

**Informacja  
o zmianach danych objętych prospektem informacyjnym  
dokonanych w dniu 1 września 2022 roku**

Działając na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz. U. 2018, poz. 2202 ze zm.) Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. informuje o dokonaniu w dniu 1 września 2022 roku następujących zmian w treści prospektu informacyjnego **Pekao Walutowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** („Fundusz”):

- 1) **Na stronie tytułowej prospektu informacyjnego Funduszu** w informacji o dacie sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu datę: „23 sierpnia 2022 r.” zastępuje się datą: „1 września 2022 r.”
- 2) **W Rozdziale III część B pkt. 1.4.6.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Obligacji Europejskich Plus** otrzymuje nowe następujące brzmienie:
  - „1.4.6. **Informacja o istniejących umowach lub porozumieniach, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielone między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie Funduszem**
  - 1.4.6.1. Koszty związane z działalnością Funduszu (w zakresie Subfunduszu) pokrywane są z aktywów Subfunduszu lub ze środków własnych Towarzystwa, stosownie do postanowień pkt. IV.1. Statutu Funduszu (gdzie jest wskazany katalog dopuszczalnych kosztów, a w określonych sytuacjach pułap maksymalny, powyżej którego nadwyżkę pokryje Towarzystwo). Inne opłaty i prowizje związane z działalnością Subfunduszu są ponoszone (lub zwracane Subfunduszowi) przez Towarzystwo.
  - 1.4.6.2. Na dzień aktualizacji Prospektu nie istnieją inne umowy i porozumienia, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Funduszem (Subfunduszem) a Towarzystwem lub innymi podmiotami.
  - 1.4.6.3. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu określonej części (lub całości) wybranych kosztów, wskazanych w Statucie Funduszu, jako opłacane z aktywów Subfunduszu, ze środków Towarzystwa.”
- 3) **W Rozdziale III część B pkt. 2.4.6.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Obligacji Dolarowych Plus** otrzymuje nowe następujące brzmienie:
  - „2.4.6. **Informacja o istniejących umowach lub porozumieniach, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielone między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie Funduszem**
  - 2.4.6.1. Koszty związane z działalnością Funduszu (w zakresie Subfunduszu) pokrywane są z aktywów Subfunduszu lub ze środków własnych Towarzystwa, stosownie do postanowień pkt. IV.2. Statutu Funduszu (gdzie jest wskazany katalog dopuszczalnych kosztów, a w określonych sytuacjach pułap maksymalny, powyżej którego nadwyżkę pokryje Towarzystwo). Inne opłaty i prowizje związane z działalnością Subfunduszu są ponoszone (lub zwracane Subfunduszowi) przez Towarzystwo.
  - 2.4.6.2. Na dzień aktualizacji Prospektu nie istnieją inne umowy i porozumienia, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Funduszem (Subfunduszem) a Towarzystwem lub innymi podmiotami.
  - 2.4.6.3. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu określonej części (lub całości) wybranych kosztów, wskazanych w Statucie Funduszu, jako opłacane z aktywów Subfunduszu, ze środków Towarzystwa.”
- 4) **W Rozdziale III część B pkt. 3.4.6.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego** otrzymuje nowe następujące brzmienie:
  - „3.4.6. **Informacja o istniejących umowach lub porozumieniach, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielone między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez**

**podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie Funduszem**

- 3.4.6.1.** Koszty związane z działalnością Funduszu (w zakresie Subfunduszu) pokrywane są z aktywów Subfunduszu lub ze środków własnych Towarzystwa, stosownie do postanowień pkt. IV.3. Statutu Funduszu (gdzie jest wskazany katalog dopuszczalnych kosztów, a w określonych sytuacjach pułap maksymalny, powyżej którego nadwyżkę pokryje Towarzystwo). Inne opłaty i prowizje związane z działalnością Subfunduszu są ponoszone (lub zwracane Subfunduszowi) przez Towarzystwo.
- 3.4.6.2.** Na dzień aktualizacji Prospektu nie istnieją inne umowy i porozumienia, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Funduszem (Subfunduszem) a Towarzystwem lub innymi podmiotami.
- 3.4.6.3.** Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu określonej części (lub całości) wybranych kosztów, wskazanych w Statucie Funduszu, jako opłacane z aktywów Subfunduszu, ze środków Towarzystwa."

**5) W Rozdziale III część B pkt. 4.4.6. dotyczący Subfunduszu Pekao Akcji Europejskich otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„4.4.6. Informacja o istniejących umowach lub porozumieniach, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielone między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie Funduszem**

- 4.4.6.1.** Koszty związane z działalnością Funduszu (w zakresie Subfunduszu) pokrywane są z aktywów Subfunduszu lub ze środków własnych Towarzystwa, stosownie do postanowień pkt. IV.4. Statutu Funduszu (gdzie jest wskazany katalog dopuszczalnych kosztów, a w określonych sytuacjach pułap maksymalny, powyżej którego nadwyżkę pokryje Towarzystwo). Inne opłaty i prowizje związane z działalnością Subfunduszu są ponoszone (lub zwracane Subfunduszowi) przez Towarzystwo.
- 4.4.6.2.** Na dzień aktualizacji Prospektu nie istnieją inne umowy i porozumienia, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Funduszem (Subfunduszem) a Towarzystwem lub innymi podmiotami.
- 4.4.6.3.** Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu określonej części (lub całości) wybranych kosztów, wskazanych w Statucie Funduszu, jako opłacane z aktywów Subfunduszu, ze środków Towarzystwa."

**6) W Rozdziale III część B pkt. 5.4.6. dotyczący Subfunduszu Pekao Akcji Amerykańskich otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„5.4.6. Informacja o istniejących umowach lub porozumieniach, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielone między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie Funduszem**

- 5.4.6.1.** Koszty związane z działalnością Funduszu (w zakresie Subfunduszu) pokrywane są z aktywów Subfunduszu lub ze środków własnych Towarzystwa, stosownie do postanowień pkt. IV.5. Statutu Funduszu (gdzie jest wskazany katalog dopuszczalnych kosztów, a w określonych sytuacjach pułap maksymalny, powyżej którego nadwyżkę pokryje Towarzystwo). Inne opłaty i prowizje związane z działalnością Subfunduszu są ponoszone (lub zwracane Subfunduszowi) przez Towarzystwo.
- 5.4.6.2.** Na dzień aktualizacji Prospektu nie istnieją inne umowy i porozumienia, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Funduszem (Subfunduszem) a Towarzystwem lub innymi podmiotami.
- 5.4.6.3.** Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu określonej części (lub całości) wybranych kosztów, wskazanych w Statucie Funduszu, jako opłacane z aktywów Subfunduszu, ze środków Towarzystwa."

**7) W Rozdziale VII pkt. 2 w treści statutu Pekao Walutowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego dokonuje się następujących zmian:**

**I. W Rozdziale IV pkt IV.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„

**IV.1. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Obligacji Europejskich Plus (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]**

**IV.1.1. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii P, obciążają następujące koszty:**

- IV.1.1.1.** wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zwane dalej Wynagrodzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.1.3.;
- IV.1.1.2.** koszty nielimitowane, do których należą:
  - 1) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu:

- a) opłaty i prowizje maklerskie,
  - b) opłaty i prowizje bankowe, z zastrzeżeniem pkt. IV.1.1.3.1., w tym wobec Depozytariusza (m.in. opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych),
  - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych a także prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne (np. wobec KDPW, Clearstream Banking, banków), w tym płatne za pośrednictwem Depozytariusza,
  - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
  - e) opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
- 2) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem:
- a) opłaty sądowe i notarialne,
  - b) opłaty za decyzje i zezwolenia odpowiednich organów lub urzędów, w tym w szczególności Komisji,
  - c) podatki;

IV.1.1.3. koszty limitowane, do których należą:

- 1) koszty Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych Subfunduszy), do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 2) koszty firmy audytorskiej wybranej do badania sprawozdań finansowych Funduszu z tytułu wykonania wymaganych przez prawo usług, w tym prac związanych ze sprawozdaniami finansowymi Funduszu (rocznymi i półrocznymi), z tytułu prac nad sporządzeniem oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną, a w przypadku zmiany metod lub zasad wyceny Aktywów Funduszu, w tym wynikających ze zmiany przyjętej przez Fundusz polityki inwestycyjnej, także odpowiednie oświadczenie w odniesieniu do wprowadzanych zmian oraz wszelkie informacje niezbędne do oceny ryzyka inwestycyjnego, do wysokości nieprzekraczającej **0,04%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 3) koszty Agenta Transferowego związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów) do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 4) koszt wykorzystywania oprogramowania na potrzeby prowadzenia ksiąg Funduszu/Subfunduszu, systemów dla potrzeb obowiązkowego raportowania, w tym koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i dostosowania systemów informatycznych, a także koszty związane z administrowaniem Funduszem i Subfunduszem, obejmujące w szczególności koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, wyceny aktywów, w tym opracowywania modeli wyceny, sporządzania sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej **0,03%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 5) koszty związane z obsługą Uczestników Funduszu:
  - a) koszty dostarczania Uczestnikom korespondencji, dokumentów – w zakresie ustalonym zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
  - b) koszty przekazów pieniężnych do Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 6) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 7) koszty udostępnienia i stosowania przez Fundusz indeksów oraz stawek referencyjnych (np. na podstawie licencji), przy czym płatności z tytułu odpowiedniej umowy obciążać będą pro rata Subfundusze, w których te indeksy oraz stawki są wykorzystywane do prezentacji wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu (benchmarku), do wysokości nieprzekraczającej **75 000 zł** w danym roku bilansowym,
- 8) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,05%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych, ogłoszeń – w zakresie wynikającym z przepisów prawa lub zapisów w Statucie oraz koszty tłumaczenia dokumentów Funduszu lub Subfunduszu, w tym tłumaczeń przysięgłych, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 10) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.1.7. i w pkt. IV.1.8.

IV.1.2. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** obciążają następujące koszty:

- IV.1.2.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zwane dalej Wynagrodzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.1.3.;

- IV.1.2.2. poza Wynagrodzeniem, o którym mowa w pkt. IV.1.2.1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty Funduszu związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
  - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranych w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
  - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
  - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
  - 5) wynagrodzenie Depozytariusza,
  - 6) związane z prowadzeniem Subrejestr Uczestników Subfunduszu,
  - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
  - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu lub przepisami prawa,
  - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
  - 10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu,
  - 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.

IV.1.2.3. Koszty, o których mowa w pkt. IV.1.2.2.5. i IV.1.2.2.6., będą pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P do wysokości:

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

IV.1.2.4. Koszty, o których mowa w pkt. IV.1.2.2.11., mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P w wysokości nie wyższej niż **0,5%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P w skali roku.

IV.1.2.5. Koszty, o których mowa w pkt. IV.1.2.2.1. - IV.1.2.2.6. i IV.1.2.2.8. - IV.1.2.2.10., nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.

IV.1.3. Towarzystwo otrzymuje za zarządzanie Subfunduszem Wynagrodzenie, które jest kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:

- 1) Wynagrodzenie naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
- 2) naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
- 3) Wynagrodzenie rozliczane jest za każdy miesiąc i przekazywane ze środków Subfunduszu nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje;
- 4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisane do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

|    |   |              |
|----|---|--------------|
| a) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>A</b> | <b>2,00%</b> |
| b) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>B</b> | <b>2,00%</b> |
| c) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>E</b> | <b>2,00%</b> |
| d) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>F</b> | <b>1,95%</b> |
| e) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>I</b> | <b>2,00%</b> |
| f) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>J</b> | <b>2,00%</b> |
| g) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>K</b> | <b>2,00%</b> |
| h) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>L</b> | <b>2,00%</b> |
| i) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>P</b> | <b>0,60%</b> |

- 5) Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie według stawek niższych niż określone w pkt. 4), w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia.

IV.1.4. Fundusz obciąża Subfundusz kosztami związanymi z działalnością na rzecz Subfunduszu, przy czym zobowiązania związane z Subfunduszem obciążają tylko Subfundusz, zgodnie z następującymi zasadami:

IV.1.4.1. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy wartości Aktywów Netto wszystkich subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów, chyba że w Statucie wskazany jest inny sposób partycypacji;

IV.1.4.2. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu – bez wskazania obciążenia kosztami Subfunduszu - obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;

- IV.1.4.3. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego subfunduszu wydzielonego w Funduszu, koszty takiej transakcji obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.
- IV.1.5. W przypadku, gdy w Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, dla których obowiązują różne stawki wynagrodzenia za zarządzanie, koszty wynagrodzenia za zarządzanie wyliczone na podstawie Wartości Aktywów Netto, przypisane do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obciążają Subfundusz, jednakże dla potrzeb ustalenia Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w podziale na kategorie są one alokowane rachunkowo wyłącznie do Jednostek Uczestnictwa kategorii, której dotyczą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio w przypadku innych kosztów związanych wyłącznie z Jednostkami Uczestnictwa danej kategorii.
- IV.1.6. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona jest rezerwa na koszty Subfunduszu wskazane w powyższych punktach z wyłączeniem kosztów likwidacji Subfunduszu lub Funduszu. Rezerwa tworzona jest w wysokości uzasadnionej i ma na celu zapewnienie współmierności kosztów do okresu, którego faktycznie dotyczą. Rozliczenie rezerw następuje z dołu w okresach miesięcznych, kwartalnych lub odpowiednio do okresów rozliczeniowych kosztów.
- IV.1.7. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii poza Jednostkami Uczestnictwa kategorii P na dzień rozpoczęcia likwidacji. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P ustalone zostanie zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.1.2.4.
- IV.1.8. W przypadku likwidacji Funduszu wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji wobec każdego likwidowanego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii poza Jednostkami Uczestnictwa kategorii P na dzień rozpoczęcia likwidacji a w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P wynagrodzenie likwidatora ustalone zostanie zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.1.2.4.
- IV.1.9. Koszty związane z działalnością Funduszu niewymienione w powyższych punktach, w tym: opłaty za uzyskiwanie przez Towarzystwo informacji rynkowych oraz informacji o instrumentach finansowych, określone w umowach zawartych przez Fundusz lub Towarzystwo oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo.
- IV.1.10. Towarzystwo może podjąć decyzję o wzięciu na siebie i pokrywaniu części lub całości określonych opłat i prowizji ze środków Towarzystwa.
- IV.1.11. Fundusz, ani żaden z subfunduszy wydzielonych w Funduszu nie jest obciążony świadczeniem dodatkowym, o którym mowa w pkt VII.2.13. Zasady naliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego zaprezentowano w Prospekcie Informacyjnym.”

## **II. W Rozdziale IV pkt IV.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

”

### **IV.2. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Obligacji Dolarowych Plus (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]**

- IV.2.1. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii P, obciążają następujące koszty:
  - IV.2.1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zwane dalej Wynagrodzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.2.3.;
  - IV.2.1.2. koszty nielimitowane, do których należą:
    - 1) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu:
      - a) opłaty i prowizje maklerskie,
      - b) opłaty i prowizje bankowe, z zastrzeżeniem pkt. IV.2.1.3.1., w tym wobec Depozytariusza (m.in. opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych),
      - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych a także prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne (np. wobec KDPW, Clearstream Banking, banków), w tym płatne za pośrednictwem Depozytariusza,
      - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
      - e) opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
    - 2) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem:
      - a) opłaty sądowe i notarialne,
      - b) opłaty za decyzje i zezwolenia odpowiednich organów lub urzędów, w tym w szczególności Komisji,
      - c) podatki;
  - IV.2.1.3. koszty limitowane, do których należą:

- 1) koszty Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych Subfunduszy), do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 2) koszty firmy audytorskiej wybranej do badania sprawozdań finansowych Funduszu z tytułu wykonania wymaganych przez prawo usług, w tym prac związanych ze sprawozdaniami finansowymi Funduszu (rocznymi i półrocznymi), z tytułu prac nad sporządzeniem oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną, a w przypadku zmiany metod lub zasad wyceny Aktywów Funduszu, w tym wynikających ze zmiany przyjętej przez Fundusz polityki inwestycyjnej, także odpowiednie oświadczenie w odniesieniu do wprowadzanych zmian oraz wszelkie informacje niezbędne do oceny ryzyka inwestycyjnego, do wysokości nieprzekraczającej **0,04%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 3) koszty Agenta Transferowego związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów) do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 4) koszt wykorzystywania oprogramowania na potrzeby prowadzenia ksiąg Funduszu/Subfunduszu, systemów dla potrzeb obowiązkowego raportowania, w tym koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i dostosowania systemów informatycznych, a także koszty związane z administrowaniem Funduszem i Subfunduszem, obejmujące w szczególności koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, wyceny aktywów, w tym opracowywania modeli wyceny, sporządzania sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej **0,03%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 5) koszty związane z obsługą Uczestników Funduszu:
  - a) koszty dostarczania Uczestnikom korespondencji, dokumentów – w zakresie ustalonym zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
  - b) koszty przekazów pieniężnych do Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 6) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 7) koszty udostępnienia i stosowania przez Fundusz indeksów oraz stawek referencyjnych (np. na podstawie licencji), przy czym płatności z tytułu odpowiedniej umowy obciążać będą pro rata Subfundusze, w których te indeksy oraz stawki są wykorzystywane do prezentacji wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu (benchmarku), do wysokości nieprzekraczającej **75 000 zł** w danym roku bilansowym,
- 8) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,05%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych, ogłoszeń – w zakresie wynikającym z przepisów prawa lub zapisów w Statucie oraz koszty tłumaczenia dokumentów Funduszu lub Subfunduszu, w tym tłumaczeń przysięgłych, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 10) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.2.7. i w pkt. IV.2.8.

#### IV.2.2. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** obciążają następujące koszty:

- IV.2.2.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zwane dalej Wynagrodzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.2.3.;
- IV.2.2.2. poza Wynagrodzeniem, o którym mowa w pkt. IV.2.2.1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty Funduszu związane z działalnością Subfunduszu:
  - 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
  - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
  - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
  - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
  - 5) wynagrodzenie Depozytariusza,
  - 6) związane z prowadzeniem Subrejestrów Uczestników Subfunduszu,
  - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
  - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu lub przepisami prawa,



- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
- 10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu,
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- IV.2.2.3. Koszty, o których mowa w pkt. IV.2.2.2.5. i IV.2.2.2.6., będą pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P do wysokości:
- 1) **0,5%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P nie jest wyższa niż **10 000 000 zł**;
  - 2) sumy kwoty **50 000 zł** i **0,05%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P ponad kwotę **10 000 000 zł** - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P jest wyższa niż **10 000 000 zł**.
- IV.2.2.4. Koszty, o których mowa w pkt. IV.2.2.2.11., mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P w wysokości nie wyższej niż **0,5%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P w skali roku.
- IV.2.2.5. Koszty, o których mowa w pkt. IV.2.2.2.1. - IV.2.2.2.6. i IV.2.2.2.8. - IV.2.2.2.10., nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
- IV.2.3. Towarzystwo otrzymuje za zarządzanie Subfunduszem Wynagrodzenie, które jest kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:
- 1) Wynagrodzenie naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
  - 2) Naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
  - 3) Wynagrodzenie rozliczane jest za każdy miesiąc i przekazywane ze środków Subfunduszu nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje;
  - 4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisane do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

|    |   |              |
|----|---|--------------|
| a) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>A</b> | <b>2,00%</b> |
| b) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>B</b> | <b>2,00%</b> |
| c) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>E</b> | <b>2,00%</b> |
| d) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>F</b> | <b>1,95%</b> |
| e) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>I</b> | <b>2,00%</b> |
| f) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>J</b> | <b>2,00%</b> |
| g) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>K</b> | <b>2,00%</b> |
| h) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>L</b> | <b>2,00%</b> |
| i) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>P</b> | <b>0,60%</b> |
  - 5) Wynagrodzenie według stawek niższych niż określone w pkt. 4), w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia.
- IV.2.4. Fundusz obciąża Subfundusz kosztami związanymi z działalnością na rzecz Subfunduszu, przy czym zobowiązania związane z Subfunduszem obciążają tylko Subfundusz, zgodnie z następującymi zasadami:
- IV.2.4.1. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy wartości Aktywów Netto wszystkich subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów, chyba że w Statucie wskazany jest inny sposób partycypacji;
- IV.2.4.2. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu – bez wskazania obciążenia kosztami Subfunduszu - obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;
- IV.2.4.3. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego subfunduszu wydzielonego w Funduszu, koszty takiej transakcji obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.
- IV.2.5. W przypadku, gdy w Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, dla których obowiązują różne stawki wynagrodzenia za zarządzanie, koszty wynagrodzenia za zarządzanie wyliczone na podstawie Wartości Aktywów Netto, przypisane do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obciążają Subfundusz, jednakże dla potrzeb ustalenia Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w podziale na kategorie są one alokowane rachunkowo wyłącznie do Jednostek Uczestnictwa kategorii, której dotyczą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio w przypadku innych kosztów związanych wyłącznie z Jednostkami Uczestnictwa danej kategorii.
- IV.2.6. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona jest rezerwa na koszty Subfunduszu wskazane w powyższych punktach z wyłączeniem kosztów likwidacji Subfunduszu lub Funduszu. Rezerwa tworzona jest w wysokości uzasadnionej i ma na celu zapewnienie współmierności kosztów do okresu, którego faktycznie dotyczą. Rozliczenie rezerw następuje z dołu w okresach miesięcznych, kwartalnych lub odpowiednio do okresów rozliczeniowych kosztów.
- IV.2.7. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia

likwidacji, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii poza Jednostkami Uczestnictwa kategorii P na dzień rozpoczęcia likwidacji. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P ustalone zostanie zgodnie z zasadami określonymi w pkt IV.2.2.4.

- IV.2.8. W przypadku likwidacji Funduszu wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji wobec każdego likwidowanego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii poza Jednostkami Uczestnictwa kategorii P na dzień rozpoczęcia likwidacji a w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P wynagrodzenie likwidatora ustalone zostanie zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.2.2.4.
- IV.2.9. Koszty związane z działalnością Funduszu niewymienione w powyższych punktach, w tym: opłaty za uzyskiwanie przez Towarzystwo informacji rynkowych oraz informacji o instrumentach finansowych, określone w umowach zawartych przez Fundusz lub Towarzystwo oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo.
- IV.2.10. Towarzystwo może podjąć decyzję o wzięciu na siebie i pokrywaniu części lub całości określonych opłat i prowizji ze środków Towarzystwa.
- IV.2.11. Fundusz, ani żaden z subfunduszy wydzielonych w Funduszu nie jest obciążany świadczeniem dodatkowym, o którym mowa w pkt VII.2.13. Zasady naliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego zaprezentowano w Prospekcie Informacyjnym.”

### III. W Rozdziale IV pkt IV.3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

”

#### IV.3. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]

- IV.3.1. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii P, obciążają następujące koszty:
- IV.3.1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zwane dalej Wynagrodzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.3.3.;
- IV.3.1.2. koszty nielimitowane, do których należą:
- 1) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu:
    - a) opłaty i prowizje maklerskie,
    - b) opłaty i prowizje bankowe, z zastrzeżeniem pkt. IV.3.1.3.1., w tym wobec Depozytariusza (m.in. opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych),
    - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych a także prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne (np. wobec KDPW, Clearstream Banking, banków), w tym płatne za pośrednictwem Depozytariusza,
    - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
    - e) opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
  - 2) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem:
    - a) opłaty sądowe i notarialne,
    - b) opłaty za decyzje i zezwolenia odpowiednich organów lub urzędów, w tym w szczególności Komisji,
    - c) podatki;
- IV.3.1.3. koszty limitowane, do których należą:
- 1) koszty Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych Subfunduszy), do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 2) koszty firmy audytorskiej wybranej do badania sprawozdań finansowych Funduszu z tytułu wykonania wymaganych przez prawo usług, w tym prac związanych ze sprawozdaniami finansowymi Funduszu (rocznymi i półrocznymi), z tytułu prac nad sporządzeniem oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną, a w przypadku zmiany metod lub zasad wyceny Aktywów Funduszu, w tym wynikających ze zmiany przyjętej przez Fundusz polityki inwestycyjnej, także odpowiednie oświadczenie w odniesieniu do wprowadzanych zmian oraz wszelkie informacje niezbędne do oceny ryzyka inwestycyjnego, do wysokości nieprzekraczającej **0,04%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 3) koszty Agenta Transferowego związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów) do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 4) koszt wykorzystywania oprogramowania na potrzeby prowadzenia ksiąg Funduszu/Subfunduszu, systemów dla potrzeb obowiązkowego raportowania, w tym koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i dostosowania systemów informatycznych, a także koszty związane z administrowaniem Funduszem i



Subfunduszem, obejmujące w szczególności koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, wyceny aktywów, w tym opracowywania modeli wyceny, sporządzania sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej **0,03%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,

- 5) koszty związane z obsługą Uczestników Funduszu:
  - a) koszty dostarczania Uczestnikom korespondencji, dokumentów – w zakresie ustalonym zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
  - b) koszty przekazów pieniężnych do Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 6) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 7) koszty udostępnienia i stosowania przez Fundusz indeksów oraz stawek referencyjnych (np. na podstawie licencji), przy czym płatności z tytułu odpowiedniej umowy obciążać będą pro rata Subfundusze, w których te indeksy oraz stawki są wykorzystywane do prezentacji wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu (benchmarku), do wysokości nieprzekraczającej **75 000 zł** w danym roku bilansowym,
- 8) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,05%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych, ogłoszeń – w zakresie wynikającym z przepisów prawa lub zapisów w Statucie oraz koszty tłumaczenia dokumentów Funduszu lub Subfunduszu, w tym tłumaczeń przysięgłych, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 10) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.3.7. i w pkt. IV.3.8.

IV.3.2. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** obciążają następujące koszty:

IV.3.2.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zwane dalej Wynagrodzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.3.3.;

IV.3.2.2. poza Wynagrodzeniem, o którym mowa w pkt. IV.3.2.1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty Funduszu związane z działalnością Subfunduszu:

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza,
- 6) związane z prowadzeniem Subrejestracji Uczestników Subfunduszu,
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu lub przepisami prawa,
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
- 10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu,
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.

IV.3.2.3. Koszty, o których mowa w pkt. IV.3.2.2.5. i IV.3.2.2.6., będą pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** do wysokości:

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

IV.3.2.4. Koszty, o których mowa w pkt. IV.3.2.2.11., mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** w wysokości nie wyższej niż **0,5%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** w skali roku.

IV.3.2.5. Koszty, o których mowa w pkt. IV.3.2.2.1. - IV.3.2.2.6. i IV.3.2.2.8. - IV.3.2.2.10., nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.

IV.3.3. Towarzystwo otrzymuje za zarządzanie Subfunduszem Wynagrodzenie, które jest kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:

- 1) Wynagrodzenie naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
- 2) Naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
- 3) Wynagrodzenie rozliczane jest za każdy miesiąc i przekazywane ze środków Subfunduszu nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje;
- 4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisane do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

|    |   |              |
|----|---|--------------|
| a) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>A</b> | <b>2,00%</b> |
| b) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>B</b> | <b>2,00%</b> |
| c) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>E</b> | <b>2,00%</b> |
| d) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>F</b> | <b>1,90%</b> |
| e) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>I</b> | <b>2,00%</b> |
| f) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>J</b> | <b>2,00%</b> |
| g) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>K</b> | <b>2,00%</b> |
| h) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>L</b> | <b>2,00%</b> |
| i) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>P</b> | <b>0,60%</b> |

- 5) Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie według stawek niższych niż określone w pkt. 4), w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia.

IV.3.4. Fundusz obciąża Subfundusz kosztami związanymi z działalnością na rzecz Subfunduszu, przy czym zobowiązania związane z Subfunduszem obciążają tylko Subfundusz, zgodnie z następującymi zasadami:

IV.3.4.1. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy wartości Aktywów Netto wszystkich subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów, chyba że w Statucie wskazany jest inny sposób partycypacji;

IV.3.4.2. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu – bez wskazania obciążenia kosztami Subfunduszu - obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;

IV.3.4.3. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego subfunduszu wydzielonego w Funduszu, koszty takiej transakcji obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.

IV.3.5. W przypadku, gdy w Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, dla których obowiązują różne stawki wynagrodzenia za zarządzanie, koszty wynagrodzenia za zarządzanie wyliczone na podstawie Wartości Aktywów Netto, przypisane do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obciążają Subfundusz, jednakże dla potrzeb ustalenia Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w podziale na kategorie są one alokowane rachunkowo wyłącznie do Jednostek Uczestnictwa kategorii, której dotyczą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio w przypadku innych kosztów związanych wyłącznie z Jednostkami Uczestnictwa danej kategorii.

IV.3.6. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona jest rezerwa na koszty Subfunduszu wskazane w powyższych punktach z wyłączeniem kosztów likwidacji Subfunduszu lub Funduszu. Rezerwa tworzona jest w wysokości uzasadnionej i ma na celu zapewnienie współmierności kosztów do okresu, którego faktycznie dotyczą. Rozliczenie rezerw następuje z dołu w okresach miesięcznych, kwartalnych lub odpowiednio do okresów rozliczeniowych kosztów.

IV.3.7. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii poza Jednostkami Uczestnictwa kategorii P na dzień rozpoczęcia likwidacji. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P ustalone zostanie zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.3.2.4.

IV.3.8. W przypadku likwidacji Funduszu wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji wobec każdego likwidowanego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii poza Jednostkami Uczestnictwa kategorii P na dzień rozpoczęcia likwidacji a w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P wynagrodzenie likwidatora ustalone zostanie zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.3.2.4.

IV.3.9. Koszty związane z działalnością Funduszu niewymienione w powyższych punktach, w tym: opłaty za uzyskiwanie przez Towarzystwo informacji rynkowych oraz informacji o instrumentach finansowych, określone w umowach zawartych przez Fundusz lub Towarzystwo oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo.

IV.3.10. Towarzystwo może podjąć decyzję o wzięciu na siebie i pokrywaniu części lub całości określonych opłat i prowizji ze środków Towarzystwa.

IV.3.11. Fundusz, ani żaden z subfunduszy wydzielonych w Funduszu nie jest obciążany świadczeniem dodatkowym, o którym mowa w pkt VII.2.13. Zasady naliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego zaprezentowano w Prospekcie Informacyjnym.”

#### IV. W Rozdziale IV pkt IV.4. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„

#### IV.4. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Akcji Europejskich (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]

IV.4.1. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii P, obciążają następujące koszty:

IV.4.1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zwane dalej Wynagrodzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.4.3.;

IV.4.1.2. koszty nielimitowane, do których należą:

- 1) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu:
  - a) opłaty i prowizje maklerskie,
  - b) opłaty i prowizje bankowe, z zastrzeżeniem pkt. IV.4.1.3.1., w tym wobec Depozytariusza (m.in. opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych),
  - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych a także prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne (np. wobec KDPW, Clearstream Banking, banków), w tym płatne za pośrednictwem Depozytariusza,
  - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
  - e) opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
- 2) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem:
  - a) opłaty sądowe i notarialne,
  - b) opłaty za decyzje i zezwolenia odpowiednich organów lub urzędów, w tym w szczególności Komisji,
  - c) podatki;

IV.4.1.3. koszty limitowane, do których należą:

- 1) koszty Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych Subfunduszy), do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 2) koszty firmy audytorskiej wybranej do badania sprawozdań finansowych Funduszu z tytułu wykonania wymaganych przez prawo usług, w tym prac związanych ze sprawozdaniami finansowymi Funduszu (rocznymi i półrocznymi), z tytułu prac nad sporządzeniem oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną, a w przypadku zmiany metod lub zasad wyceny Aktywów Funduszu, w tym wynikających ze zmiany przyjętej przez Fundusz polityki inwestycyjnej, także odpowiednie oświadczenie w odniesieniu do wprowadzanych zmian oraz wszelkie informacje niezbędne do oceny ryzyka inwestycyjnego, do wysokości nieprzekraczającej **0,04%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 3) koszty Agenta Transferowego związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów) do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 4) koszt wykorzystywania oprogramowania na potrzeby prowadzenia ksiąg Funduszu/Subfunduszu, systemów dla potrzeb obowiązkowego raportowania, w tym koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i dostosowania systemów informatycznych, a także koszty związane z administrowaniem Funduszem i Subfunduszem, obejmujące w szczególności koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, wyceny aktywów, w tym opracowywania modeli wyceny, sporządzania sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej **0,03%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 5) koszty związane z obsługą Uczestników Funduszu:
  - a) koszty dostarczania Uczestnikom korespondencji, dokumentów – w zakresie ustalonym zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
  - b) koszty przekazów pieniężnych do Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 6) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 7) koszty udostępnienia i stosowania przez Fundusz indeksów oraz stawek referencyjnych (np. na podstawie licencji), przy czym płatności z tytułu odpowiedniej umowy obciążać będą pro rata Subfundusze, w których te indeksy oraz stawki są wykorzystywane do prezentacji wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu (benchmarku), do wysokości nieprzekraczającej **75 000 zł** w danym roku bilansowym,

- 8) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,05%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych, ogłoszeń – w zakresie wynikającym z przepisów prawa lub zapisów w Statucie oraz koszty tłumaczenia dokumentów Funduszu lub Subfunduszu, w tym tłumaczeń przysięgłych, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 10) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.4.7. i w pkt. IV.4.8.

IV.4.2. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** obciążają następujące koszty:

IV.4.2.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zwane dalej Wynagrodzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.4.3.;

IV.4.2.2. poza Wynagrodzeniem, o którym mowa w pkt. IV.4.2.1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty Funduszu związane z działalnością Subfunduszu:

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza,
- 6) związane z prowadzeniem Subrejstru Uczestników Subfunduszu,
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu lub przepisami prawa,
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
- 10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu,
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.

IV.4.2.3. Koszty, o których mowa w pkt. IV.4.2.2.5. i IV.4.2.2.6., będą pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** do wysokości:

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

IV.4.2.4. Koszty, o których mowa w pkt. IV.4.2.2.11., mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** w wysokości nie wyższej niż **0,5%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** w skali roku.

IV.4.2.5. Koszty, o których mowa w pkt. IV.4.2.2.1. - IV.4.2.2.6. i IV.4.2.2.8. - IV.4.2.2.10., nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.

IV.4.3. Towarzystwo otrzymuje za zarządzanie Subfunduszem Wynagrodzenie, które jest kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:

- 1) Wynagrodzenie naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
- 2) Naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
- 3) Wynagrodzenie rozliczane jest za każdy miesiąc i przekazywane ze środków Subfunduszu nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje;
- 4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisane do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

|    |   |              |
|----|---|--------------|
| a) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>A</b> | <b>2,00%</b> |
| b) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>B</b> | <b>2,00%</b> |
| c) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>E</b> | <b>2,00%</b> |
| d) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>F</b> | <b>1,90%</b> |
| e) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>I</b> | <b>2,00%</b> |
| f) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>J</b> | <b>2,00%</b> |
| g) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>K</b> | <b>2,00%</b> |

|    |  |       |
|----|--|-------|
| h) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L | 2,00% |
| i) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii P | 0,60% |

- 5) Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie według stawek niższych niż określone w pkt. 4), w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia.
- IV.4.4. Fundusz obciąża Subfundusz kosztami związanymi z działalnością na rzecz Subfunduszu, przy czym zobowiązania związane z Subfunduszem obciążają tylko Subfundusz, zgodnie z następującymi zasadami:
- IV.4.4.1. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy wartości Aktywów Netto wszystkich subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów, chyba że w Statucie wskazany jest inny sposób partycypacji;
- IV.4.4.2. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu – bez wskazania obciążenia kosztami Subfunduszu - obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;
- IV.4.4.3. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego subfunduszu wydzielonego w Funduszu, koszty takiej transakcji obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.
- IV.4.5. W przypadku, gdy w Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, dla których obowiązują różne stawki wynagrodzenia za zarządzanie, koszty wynagrodzenia za zarządzanie wyliczone na podstawie Wartości Aktywów Netto, przypisane do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obciążają Subfundusz, jednakże dla potrzeb ustalenia Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w podziale na kategorie są one alokowane rachunkowo wyłącznie do Jednostek Uczestnictwa kategorii, której dotyczą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio w przypadku innych kosztów związanych wyłącznie z Jednostkami Uczestnictwa danej kategorii.
- IV.4.6. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona jest rezerwa na koszty Subfunduszu wskazane w powyższych punktach z wyłączeniem kosztów likwidacji Subfunduszu lub Funduszu. Rezerwa tworzona jest w wysokości uzasadnionej i ma na celu zapewnienie współmierności kosztów do okresu, którego faktycznie dotyczą. Rozliczenie rezerw następuje z dołu w okresach miesięcznych, kwartalnych lub odpowiednio do okresów rozliczeniowych kosztów.
- IV.4.7. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii poza Jednostkami Uczestnictwa kategorii P na dzień rozpoczęcia likwidacji. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P ustalone zostanie zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.4.2.4.
- IV.4.8. W przypadku likwidacji Funduszu wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji wobec każdego likwidowanego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii poza Jednostkami Uczestnictwa kategorii P na dzień rozpoczęcia likwidacji a w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P wynagrodzenie likwidatora ustalone zostanie zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.4.2.4.
- IV.4.9. Koszty związane z działalnością Funduszu niewymienione w powyższych punktach, w tym: opłaty za uzyskiwanie przez Towarzystwo informacji rynkowych oraz informacji o instrumentach finansowych, określone w umowach zawartych przez Fundusz lub Towarzystwo oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo.
- IV.4.10. Towarzystwo może podjąć decyzję o wzięciu na siebie i pokrywaniu części lub całości określonych opłat i prowizji ze środków Towarzystwa.
- IV.4.11. Fundusz, ani żaden z subfunduszy wydzielonych w Funduszu nie jest obciążany świadczeniem dodatkowym, o którym mowa w pkt VII.2.13. Zasady naliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego zaprezentowano w Prospekcie Informacyjnym.”

## V. W Rozdziale IV pkt IV.5. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

”

### IV.5. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Akcji Amerykańskich (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]

- IV.5.1. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii P, obciążają następujące koszty:
- IV.5.1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zwane dalej Wynagrodzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.5.3.;
- IV.5.1.2. koszty nielimitowane, do których należą:
- 1) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu:
    - a) opłaty i prowizje maklerskie,
    - b) opłaty i prowizje bankowe, z zastrzeżeniem pkt. IV.5.1.3.1., w tym wobec Depozytariusza (m.in. opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych),

- c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych a także prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne (np. wobec KDPW, Clearstream Banking, banków), w tym płatne za pośrednictwem Depozytariusza,
  - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
  - e) opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
- 2) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem:
- a) opłaty sądowe i notarialne,
  - b) opłaty za decyzje i zezwolenia odpowiednich organów lub urzędów, w tym w szczególności Komisji,
  - c) podatki;

IV.5.1.3. koszty limitowane, do których należą:

- 1) koszty Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych Subfunduszy), do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 2) koszty firmy audytorskiej wybranej do badania sprawozdań finansowych Funduszu z tytułu wykonania wymaganych przez prawo usług, w tym prac związanych ze sprawozdaniami finansowymi Funduszu (rocznymi i półrocznymi), z tytułu prac nad sporządzeniem oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną, a w przypadku zmiany metod lub zasad wyceny Aktywów Funduszu, w tym wynikających ze zmiany przyjętej przez Fundusz polityki inwestycyjnej, także odpowiednie oświadczenie w odniesieniu do wprowadzanych zmian oraz wszelkie informacje niezbędne do oceny ryzyka inwestycyjnego, do wysokości nieprzekraczającej **0,04%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 3) koszty Agenta Transferowego związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów) do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 4) koszt wykorzystywania oprogramowania na potrzeby prowadzenia ksiąg Funduszu/Subfunduszu, systemów dla potrzeb obowiązkowego raportowania, w tym koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i dostosowania systemów informatycznych, a także koszty związane z administrowaniem Funduszem i Subfunduszem, obejmujące w szczególności koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, wyceny aktywów, w tym opracowywania modeli wyceny, sporządzania sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej **0,03%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 5) koszty związane z obsługą Uczestników Funduszu:
  - a) koszty dostarczania Uczestnikom korespondencji, dokumentów – w zakresie ustalonym zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
  - b) koszty przekazów pieniężnych do Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 6) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 7) koszty udostępnienia i stosowania przez Fundusz indeksów oraz stawek referencyjnych (np. na podstawie licencji), przy czym płatności z tytułu odpowiedniej umowy obciążać będą pro rata Subfundusze, w których te indeksy oraz stawki są wykorzystywane do prezentacji wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu (benchmarku), do wysokości nieprzekraczającej **75 000 zł** w danym roku bilansowym,
- 8) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,05%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych, ogłoszeń – w zakresie wynikającym z przepisów prawa lub zapisów w Statucie oraz koszty tłumaczenia dokumentów Funduszu lub Subfunduszu, w tym tłumaczeń przysięgłych, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 10) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.5.7. i w pkt. IV.5.8.

IV.5.2. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii **P** obciążają następujące koszty:

IV.5.2.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zwane dalej Wynagrodzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.5.3.;

IV.5.2.2. poza Wynagrodzeniem, o którym mowa w pkt. IV.5.2.1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty Funduszu związane z działalnością Subfunduszu:

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



- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranyymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza,
- 6) związane z prowadzeniem Subrejestr Uczestników Subfunduszu,
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu lub przepisami prawa,
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
- 10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu,
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.

IV.5.2.3. Koszty, o których mowa w pkt. IV.5.2.2.5. i IV.5.2.2.6., będą pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P do wysokości:

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

IV.5.2.4. Koszty, o których mowa w pkt. IV.5.2.2.11., mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P w wysokości nie wyższej niż **0,5%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P w skali roku.

IV.5.2.5. Koszty, o których mowa w pkt. IV.5.2.2.1. - IV.5.2.2.6. i IV.5.2.2.8. - IV.5.2.2.10., nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.

IV.5.3. Towarzystwo otrzymuje za zarządzanie Subfunduszem Wynagrodzenie, które jest kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:

- 1) Wynagrodzenie naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
- 2) Naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
- 3) Wynagrodzenie rozliczane jest za każdy miesiąc i przekazywane ze środków Subfunduszu nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje;
- 4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisane do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

|    |   |              |
|----|---|--------------|
| a) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>A</b> | <b>2,00%</b> |
| b) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>B</b> | <b>2,00%</b> |
| c) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>E</b> | <b>2,00%</b> |
| d) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>F</b> | <b>1,90%</b> |
| e) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>I</b> | <b>2,00%</b> |
| f) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>J</b> | <b>2,00%</b> |
| g) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>K</b> | <b>2,00%</b> |
| h) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>L</b> | <b>2,00%</b> |
| i) | dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>P</b> | <b>0,60%</b> |

- 5) Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie według stawek niższych niż określone w pkt. 4), w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia.

IV.5.4. Fundusz obciąża Subfundusz kosztami związanymi z działalnością na rzecz Subfunduszu, przy czym zobowiązania związane z Subfunduszem obciążają tylko Subfundusz, zgodnie z następującymi zasadami:

IV.5.4.1. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy wartości Aktywów Netto wszystkich subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów, chyba że w Statucie wskazany jest inny sposób partycypacji;

IV.5.4.2. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu – bez wskazania obciążenia kosztami Subfunduszu - obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;

IV.5.4.3. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego subfunduszu wydzielonego w Funduszu, koszty takiej transakcji obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.



- IV.5.5. W przypadku, gdy w Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, dla których obowiązują różne stawki wynagrodzenia za zarządzanie, koszty wynagrodzenia za zarządzanie wyliczone na podstawie Wartości Aktywów Netto, przypisane do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obciążają Subfundusz, jednakże dla potrzeb ustalenia Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w podziale na kategorie są one alokowane rachunkowo wyłącznie do Jednostek Uczestnictwa kategorii, której dotyczą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio w przypadku innych kosztów związanych wyłącznie z Jednostkami Uczestnictwa danej kategorii.
- IV.5.6. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona jest rezerwa na koszty Subfunduszu wskazane w powyższych punktach z wyłączeniem kosztów likwidacji Subfunduszu lub Funduszu. Rezerwa tworzona jest w wysokości uzasadnionej i ma na celu zapewnienie współmierności kosztów do okresu, którego faktycznie dotyczą. Rozliczenie rezerw następuje z dołu w okresach miesięcznych, kwartalnych lub odpowiednio do okresów rozliczeniowych kosztów.
- IV.5.7. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii poza Jednostkami Uczestnictwa kategorii P na dzień rozpoczęcia likwidacji. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P ustalone zostanie zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.5.2.4.
- IV.5.8. W przypadku likwidacji Funduszu wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji wobec każdego likwidowanego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii poza Jednostkami Uczestnictwa kategorii P na dzień rozpoczęcia likwidacji a w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P wynagrodzenie likwidatora ustalone zostanie zgodnie z zasadami określonymi w pkt. IV.5.2.4.
- IV.5.9. Koszty związane z działalnością Funduszu niewymienione w powyższych punktach, w tym: opłaty za uzyskiwanie przez Towarzystwo informacji rynkowych oraz informacji o instrumentach finansowych, określone w umowach zawartych przez Fundusz lub Towarzystwo oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo.
- IV.5.10. Towarzystwo może podjąć decyzję o wzięciu na siebie i pokrywaniu części lub całości określonych opłat i prowizji ze środków Towarzystwa.
- IV.5.11. Fundusz, ani żaden z subfunduszy wydzielonych w Funduszu nie jest obciążany świadczeniem dodatkowym, o którym mowa w pkt VII.2.13. Zasady naliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego zaprezentowano w Prospekcie Informacyjnym.”

**VI. W Rozdziale X pkt X.3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

”

- X.3. Zarząd Towarzystwa niezwłocznie podejmuje uchwałę w sprawie wyznaczenia likwidatora Subfunduszu. Likwidatorem Subfunduszu może być Towarzystwo lub Depozytariusz. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu określa odpowiednio pkt IV.1.7., pkt IV.2.7., pkt IV.3.7., pkt IV.4.7., pkt IV.5.7.”

**Warszawa, 1 września 2022 r.**