

**Ogłoszenie o zmianach statutu  
EQUES Akumulacji Majątku Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego**

EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, działając w imieniu EQUES Akumulacji Majątku Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Fundusz”), na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz. U. z 02018 r. poz. 1355) i art. 34 statutu Funduszu, ogłasza zmiany statutu Funduszu polegające na tym, że: -----

- 1) w art. 1 ust. 2 otrzymuje nową, następującą treść: -----  
„2. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym, utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach Ustawy, Ustawy o Wzmocnieniu Nadzoru oraz w Statucie.”; -----
- 2) w art. 1 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----  
„3. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.”; -----
- 3) w art. 2 po pkt 5) dodaje się pkt 5a) o następującym brzmieniu:-----  
„5a) **Depozyt Papierów Wartościowych** – depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie;”-----
- 4) w art. 2 pkt 10) otrzymuje nową, następującą treść: -----  
„10) **Ewidencja Uczestników** – ewidencja prowadzona przez Towarzystwo zgodnie z art. 123 ust. 3 Ustawy w brzmieniu obowiązującym przed dniem wejścia w życie zmian wprowadzonych Ustawą o Wzmocnieniu Nadzoru, na podstawie art. 44 Ustawy o Wzmocnieniu Nadzoru oraz art. 9 Statutu, zawierająca informacje o Uczestnikach, którzy posiadają Certyfikaty wyemitowane przed dniem 1 lipca 2019 roku, umożliwiające ich identyfikację oraz dane o przysługujących tym Uczestnikom Certyfikatach wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2019 roku;”-----
- 5) w art. 2 po pkt 14) dodaje się pkt 14a) o następującym brzmieniu: -----  
„14a) **KDPW** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna;”-----
- 6) w art. 2 pkt 25) otrzymuje nową, następującą treść: -----  
„25) **Towarzystwo** – EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, pod adresem: ul. Chłopska 53, 80-350 Gdańsk;”-----
- 7) w art. 2 pkt 26) otrzymuje nową, następującą treść: -----  
„26. **Uczestnik** – osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej (jednakże posiadająca zdolność do nabywania praw i zaciągania zobowiązań we własnym imieniu):-----  
a) wskazana w Ewidencji Uczestników jako posiadacz Certyfikatów,-----  
b) będąca posiadaczem rachunku papierów wartościowych, na którym są zapisane Certyfikaty, -----  
c) będąca uprawnioną z Certyfikatów zapisanych na rachunku zbiorczym;-----
- 8) w art. 2 po pkt 28) dodaje się pkt 28a) – 28c) o następującym brzmieniu: -----  
„28a) **Ustawa AML** – ustawa z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 roku poz. 723 z późn. zm.);-----  
28b) **Ustawa o Obrocie** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 roku poz. 2286 z późn. zm.);-----  
28c) **Ustawa o Wzmocnieniu Nadzoru** – ustawa z dnia 9 listopada 2018 roku o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku (Dz.U. z 2018 roku, poz. 2243 z późn. zm.);”-----
- 9) w art. 5 uchyla się dotychczasowe brzmienie ust. 5 i nadaje mu się nową, następującą treść:-----  
„5. Uprawnionymi do udziału w Zgromadzeniu Inwestorów są: -----

- 1) Uczestnicy posiadający Certyfikaty wyemitowane przed dniem 1 lipca 2019 roku, którzy nie później niż na 7 dni przed dniem odbycia Zgromadzenia Inwestorów zgłoszą Towarzystwu zamiar udziału w Zgromadzeniu Inwestorów, przy czym zgłoszenie powinno zostać przesłane w formie pisemnej, w formie faksu lub w formie skanu pocztą elektroniczną na numery i adresy wskazane przez Towarzystwo;-----
  - 2) Uczestnicy posiadający Certyfikaty wyemitowane od dnia 1 lipca 2019 roku, którzy nie później niż na 7 dni przed dniem odbycia Zgromadzenia Inwestorów złożą Towarzystwu świadectwo depozytowe wydane zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie.”;-----
- 10) art. 8ah i art. 8ai otrzymują nową, następującą treść:-----

**„Artykuł 8ah  
Emisja Certyfikatów serii AI**

1. Zapisy na Certyfikaty serii AI będą przyjmowane od dnia 7 sierpnia 2019 roku do dnia 28 sierpnia 2019 roku, z zastrzeżeniem ust. 2.-----
2. Nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AI Towarzystwo może postanowić o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AI, przy czym okres ten może zostać przedłużony o maksymalnie 14 dni. Informacja o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AI zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa [www.eitfi.pl](http://www.eitfi.pl) w dniu podjęcia przez Towarzystwo decyzji o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AI.-----
3. Łączna wysokość wpłat do Funduszu z tytułu emisji Certyfikatów serii AI będzie nie niższa niż 1 złoty i nie wyższa niż 50.000.000,00 złotych.-----
4. Wpłaty na Certyfikaty serii AI będą przyjmowane wyłącznie w środkach pieniężnych w walucie polskiej (złotych).-----

**Artykuł 8ai  
Emisja Certyfikatów serii AJ**

1. Zapisy na Certyfikaty serii AJ będą przyjmowane od dnia 6 września 2019 roku do dnia 26 września 2019 roku, z zastrzeżeniem ust. 2.-----
  2. Nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AJ Towarzystwo może postanowić o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AJ, przy czym okres ten może zostać przedłużony o maksymalnie 14 dni. Informacja o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AJ zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa [www.eitfi.pl](http://www.eitfi.pl) w dniu podjęcia przez Towarzystwo decyzji o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AJ.-----
  3. Łączna wysokość wpłat do Funduszu z tytułu emisji Certyfikatów serii AJ będzie nie niższa niż 1 złoty i nie wyższa niż 50.000.000,00 złotych.-----
  4. Wpłaty na Certyfikaty serii AJ będą przyjmowane wyłącznie w środkach pieniężnych w walucie polskiej (złotych).”;-----
- 11) w art. 9 skreśla się ust. 1;-----
- 12) w art. 9 zmienia się numerację dotychczasowych ust. 2-7 na odpowiednio ust. 1-6;-----
- 13) w art. 9 uchyla się dotychczasowe brzmienie ust. 2 i nadaje mu się nową, następującą treść:-----

„2. Ewidencja Uczestników zawiera w szczególności:-----

- 1) dane identyfikujące Uczestnika będącego posiadaczem Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku:-----
  - a) imiona i nazwisko, adres, oraz numer PESEL w przypadku osób będących obywatelami polskimi albo datę urodzenia w przypadku osób nie będących obywatelami polskimi,-----
  - b) nazwę (firmę), kraj siedziby, siedzibę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, a w przypadku rezydentów polskich także numer REGON lub numer, pod którym podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze, oraz określenie sposobu reprezentacji wraz ze wskazaniem imion i nazwisk osób upoważnionych do reprezentacji oraz numerów PESEL obywateli polskich uprawnionych do reprezentacji; --
- 2) rodzaj i liczbę Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku poszczególnych serii posiadanych przez Uczestnika;-----

- 3) datę każdego nabycia, liczbę i cenę nabytych Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku poszczególnych serii;-----
  - 4) datę każdego zbycia, liczbę i cenę zbytych Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku poszczególnych serii;-----
  - 5) datę każdego umorzenia Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku, liczbę i cenę umorzonych Certyfikatów poszczególnych serii posiadanych przez Uczestnika;
  - 6) wskazanie numeru rachunku bankowego, na jaki mają być przekazywane przez Fundusz środki pieniężne z tytułu wykupu Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku;-----
  - 7) informacje o udzielonych pełnomocnictwach wraz ze wskazaniem danych pełnomocnika;-----
  - 8) informacje o dokonanej blokadzie Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku, terminie, podstawie i warunkach blokady;-----
  - 9) informację o ustanowionym zastawie na Certyfikatach wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku.”;-----
- 14) w art.10 uchyla się dotychczasowe brzmienie ust. 4 i nadaje mu się nową, następującą treść:-----
- „4. Certyfikaty wyemitowane przed dniem 1 lipca 2019 roku nie mają formy dokumentu. Fundusz nie będzie ubiegał się o zarejestrowanie w Depozycie Papierów Wartościowych Certyfikatów wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2019 roku. Certyfikaty wyemitowane od dnia 1 lipca 2019 roku podlegają zarejestrowaniu w Depozycie Papierów Wartościowych.”;-----
- 15) w art. 12 skreśla się ust. 1;-----
- 16) w art. 12 zmienia się numerację dotychczasowych ust. 2-4 na odpowiednio ust. 1-3;-----
- 17) w art. 12 uchyla się dotychczasowe brzmienie ust. 1-3 i nadaje się im nową, następującą treść:-----
- „1. W związku z posiadaniem Certyfikatów, Uczestnikowi przysługują:-----
- 1) prawo do udziału w Zgromadzeniu Inwestorów, zgodnie z postanowieniami art. 5;-----
  - 2) prawo do żądania wykupu Certyfikatów przez Fundusz oraz otrzymania wypłaty środków pieniężnych z tego tytułu, zgodnie z postanowieniami art. 14;-----
  - 3) prawo do przeniesienia praw z Certyfikatów, na zasadach określonych w ust. 2-4;-----
  - 4) prawo do ustanowienia zastawu na Certyfikatach;-----
  - 5) prawo do otrzymania wypłat dokonywanych w postępowaniu likwidacyjnym.-----
2. Przeniesienie praw z Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku następuje z chwilą dokonania w Ewidencji Uczestników wpisu wskazującego nabywcę oraz rodzaj, serię i liczbę nabytych Certyfikatów. Wpis do Ewidencji Uczestników dokonywany jest na wniosek nabywcy praw z Certyfikatów, w terminie 14 dni od dnia złożenia wniosku, z zastrzeżeniem ust. 4. Wniosek o wpis do Ewidencji Uczestników może zostać przesłany do siedziby Towarzystwa w Gdańsku przy ul. Chłopskiej 53 (80-350 Gdańsk) lub do Oddziału Towarzystwa w Warszawie przy Placu Bankowym 1 (00-139 Warszawa) listownie lub przesyłką kurierską. W przypadku przesłania wniosku o wpis do Ewidencji Uczestników listownie lub przesyłką kurierską, za dzień złożenia wniosku o wpis do Ewidencji Uczestników uznaje się dzień jego doręczenia Towarzystwu. W przypadku przesłania wniosku o wpis do Ewidencji Uczestników listownie lub przesyłką kurierską podpis na wniosku powinien zostać poświadczony notarialnie lub przez upoważnionego pracownika Towarzystwa lub Dystrybutora. Do żądania wpisu do Ewidencji Uczestników należy załączyć oryginały lub poświadczone notarialnie lub przez upoważnionego pracownika Towarzystwa lub Dystrybutora za zgodność z oryginałem kopie dokumentów stanowiących podstawę do przeniesienia praw z Certyfikatów. W przypadku, gdy podstawę do przeniesienia praw z Certyfikatów stanowi umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Certyfikatów, umowa taka powinna zostać zawarta w formie pisemnej, zaś podpisy pod umową powinny zostać poświadczony notarialnie lub przez upoważnionego pracownika Towarzystwa lub Dystrybutora, przy czym wymóg ten nie ma zastosowania do umów zawieranych za pośrednictwem firm inwestycyjnych i zagranicznych firm inwestycyjnych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).-----
3. Wpis do Ewidencji Uczestników Fundusz może uzależnić od przedstawienia, w sposób wskazany przez Fundusz, dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności przepisami Ustawy AML. Fundusz może wstrzymać wpis do Ewidencji Uczestników do czasu

- uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku, w którym ich nie otrzyma, może odmówić dokonania wpisu do Ewidencji Uczestników.”;-----
- 18) w art. 12 po ust. 3 dodaje się ust. 4 o następującym brzmieniu: -----  
„4. Do przenoszenia praw z Certyfikatów wyemitowanych od dnia 1 lipca 2019 roku stosuje się przepisy Ustawy o Obrocie dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych.”;-----
- 19) w art. 13 uchyla się dotychczasowe brzmienie ust. 2 i 3 i nadaje im się nową, następującą treść: -----  
„2. Na zasadach określonych w niniejszym artykule oraz o ile nic innego nie wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Uczestnik ma prawo ustanowić pełnomocnika do dokonywania wszelkich czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w zakresie wynikającym z Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku. -----  
3. Uczestnik może ustanowić nie więcej niż dwóch pełnomocników do dokonywania wszelkich czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w zakresie wynikającym z Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz przed dniem 1 lipca 2019 roku.”; -----
- 20) w art. 13 uchyla się dotychczasowe brzmienie ust. 9 i nadaje mu się nową, następującą treść:-----  
„9, Treść i forma dokumentu pełnomocnictwa, określone w ust. 6-8, nie dotyczą pełnomocnictw udzielonych podmiotom prowadzącym działalność polegającą na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. W takim przypadku pełnomocnik przy pierwszej dokonywanej czynności powinien przedstawić umowę o zarządzanie portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych oraz pełnomocnictwo do zarządzania portfelem.”;-----
- 21) uchyla się dotychczasowe brzmienie art. 14 i nadaje mu nową, następującą treść: -----

#### **„Artykuł 14**

##### **Wykup Certyfikatów przez Fundusz w Dniach Wykupu**

1. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów w każdym Dniu Wykupu na żądanie Uczestnika. -----
2. Żądanie wykupu Certyfikatów w Dniu Wykupu powinno zostać złożone:-----
  - a) w przypadku Certyfikatów wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2019 roku oraz Certyfikatów wyemitowanych od dnia 1 lipca 2019 roku i zapisanych na rachunku sponsora emisji (rachunku prowadzonym przez podmiot, z którym Fundusz zawarł umowę o wykonywanie funkcji sponsora emisji w rozumieniu regulaminu Depozytu Papierów Wartościowych) – wobec Funduszu lub podmiotu upoważnionego przez Fundusz;-----
  - b) w przypadku Certyfikatów wyemitowanych od dnia 1 lipca 2019 roku i zapisanych na rachunku papierów wartościowych innym niż rachunek sponsora emisji lub na rachunku zbiorczym – wobec podmiotu, który prowadzi rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, na którym zapisane są Certyfikaty będące przedmiotem żądania wykupu. -----
3. Żądanie wykupu Certyfikatów w Dniu Wykupu obejmujące Certyfikaty wyemitowane przed dniem 1 lipca 2019 roku albo Certyfikaty wyemitowane od dnia 1 lipca 2019 roku i zapisane na rachunku sponsora emisji powinno zostać złożone w formie pisemnej, na formularzu udostępnionym przez Fundusz albo powinno co najmniej jednoznacznie określać Uczestnika składającego żądanie oraz liczbę Certyfikatów objętych żądaniem, zaś w przypadku żądania wykupu Certyfikatów w Dniu Wykupu obejmującego Certyfikaty wyemitowane przed dniem 1 lipca 2019 roku – Certyfikaty objęte żądaniem oraz numer rachunku bankowego, na który mają zostać przekazane środki z tytułu wykupu Certyfikatów, przy czym jeżeli numer rachunku bankowego, na który mają zostać przekazane środki z tytułu wykupu Certyfikatów, wskazany przez danego Uczestnika w żądaniu wykupu Certyfikatów, jest inny niż numer rachunku bankowego, na który mają zostać przekazane środki z tytułu wykupu Certyfikatów, wskazany w Ewidencji Uczestników, podpis pod żądaniem wykupu Certyfikatów powinien zostać poświadczony notarialnie lub przez upoważnionego pracownika Towarzystwa lub Dystrybutora. Żądanie wykupu Certyfikatów w Dniu Wykupu obejmujące Certyfikaty wyemitowane przed dniem 1 lipca 2019 roku albo Certyfikaty wyemitowane od dnia 1 lipca 2019 roku i zapisane na rachunku sponsora emisji może zostać przesłane do siedziby Towarzystwa w Gdańsku, przy ul. Chłopskiej 53 (80-350 Gdańsk) lub do Oddziału Towarzystwa w Warszawie przy Placu Bankowym 1 (00-139 Warszawa) listownie lub przesyłką kurierską. W przypadku przesłania żądania wykupu Certyfikatów listownie lub przesyłką kurierską, za dzień złożenia żądania wykupu Certyfikatów uznaje się dzień jego doręczenia Towarzystwu. -----

4. Żądanie wykupu Certyfikatów w danym Dniu Wykupu Uczestnik może złożyć nie wcześniej niż 10. dnia miesiąca, w którym przypada ten Dzień Wykupu, i nie później niż 20. dnia miesiąca, w którym przypada ten Dzień Wykupu. Żądanie wykupu Certyfikatów złożone poza terminem określonym w zdaniu poprzednim nie zostanie zrealizowane (Certyfikaty nim objęte nie zostaną wykupione przez Fundusz w danym Dniu Wykupu).-----
  5. Żądanie wykupu Certyfikatów może być odwołane tylko za zgodą Funduszu.-----
  6. Cena wykupu Certyfikatu w danym Dniu Wykupu jest równa Wartości Aktywów Netto na Certyfikat w tym Dniu Wykupu.-----
  7. Kwotę środków pieniężnych z tytułu wykupu Certyfikatów przypadającą do wypłaty danej osobie, której Certyfikaty Fundusz wykupił, ustala się jako iloczyn ceny wykupu Certyfikatu i liczby Certyfikatów wykupywanych od tej osoby. Kwotę tę pomniejsza się o podatek dochodowy, o ile przepisy prawa będą nakładały na Fundusz obowiązek obliczenia i pobrania takiego podatku.-----
  8. Środki pieniężne z tytułu wykupu Certyfikatów wypłacane są przez Fundusz nie wcześniej niż w terminie 7 dni i nie później niż w terminie 14 dni od Dnia Wkupu, w którym Certyfikaty te zostały wykupione przez Fundusz.-----
  9. W terminie określonym w ust. 8 Fundusz: -----
    - a) przekazuje przelewami na rachunki bankowe wskazane w żądaniach wykupu Certyfikatów złożonych przez poszczególne osoby kwoty środków pieniężnych przypadających tym osobom z tytułu wykupu Certyfikatów wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2019 roku; -----
    - b) przekazuje do dyspozycji KDPW łączną kwotę środków pieniężnych z tytułu wykupu Certyfikatów wyemitowanych od dnia 1 lipca 2019 roku. -----
  10. Środki pieniężne z tytułu wykupu Certyfikatów wyemitowanych od dnia 1 lipca 2019 roku przekazane do dyspozycji KDPW przez Fundusz zostaną przekazane na rachunki pieniężne przypisane do rachunków papierów wartościowych, na których zapisane były Certyfikaty wykupione przez Fundusz – w odniesieniu do Certyfikatów, które zapisane były na rachunkach papierów wartościowych, oraz na rachunki bankowe wskazane w żądaniach wykupu Certyfikatów – w odniesieniu do Certyfikatów, które zapisane były na rachunku zbiorczym, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa oraz regulaminów i zasad działania KDPW.-----
  11. Z chwilą wykupienia przez Fundusz Certyfikaty są umarzane z mocy prawa. -----
  12. Informacje o wykupie Certyfikatów Fundusz będzie ogłaszał na stronie internetowej Towarzystwa [www.eitfi.pl](http://www.eitfi.pl).”; -----
- 22) w art. 28 uchyla się dotychczasowe brzmienie ust. 4-6 i nadaje im się nową, następującą treść: -----
- „4. Na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa za zarządzanie Funduszem tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny zgodnie z następującymi zasadami: -----
- 1) w przypadku gdy: -----  

$$SWAN_D \leq WAN_{R(1)}$$
 -----  
 to: -----  

$$RWZT_{(D)} = 0$$
 -----
  - 2) w przypadku, gdy: -----  

$$WAN_{R(1)} < SWAN_D$$
 -----  
 to: -----  

$$RWZT_{(D)} = (SWAN_D - WAN_{R(1)}) * 20\%$$
 -----
- gdzie: -----
- SWAN<sub>D</sub>** – oznacza wartość Aktywów Funduszu w danym Dniu Wyceny pomniejszoną o wartość wszelkich zobowiązań z wyjątkiem wartości rezerwy na zobowiązania z tytułu wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem;-----
- WAN<sub>R(1)</sub>** – oznacza hipotetyczną Wartość Aktywów Netto w danym Dniu Wyceny obliczoną jako wartość przyszła przepływów pieniężnych Funduszu obejmujących:-----
- a) Wartość Aktywów Netto na ostatni Dzień Wyceny, o którym mowa w art. 2 pkt 8) lit. b), przypadający w ostatnim miesiącu kwartału, w którym rezerwa z tytułu wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa za

zarządzanie Funduszem była większa od 0 (zera) („Dzień Poprzedniego Naliczenia”) (przyjęta ze znakiem dodatnim), -----

- b) wpłaty do Funduszu zebrane w ramach zapisów na Certyfikaty poszczególnych serii po Dniu Poprzedniego Naliczenia do danego Dnia Wyceny włącznie (przyjęte ze znakiem dodatnim, przy czym za dzień dokonania wpłaty na Certyfikaty danej serii przyjmuje się dzień wydania Certyfikatów tej serii, zaś za kwotę wpłat do Funduszu zebranych w ramach zapisów na Certyfikaty danej serii przyjmuje się iloczyn ceny emisyjnej Certyfikatu tej serii i liczby wyemitowanych Certyfikatów tej serii), -----
- c) wypłaty z Funduszu w związku z wykupem Certyfikatów przez Fundusz w Dniach Wykupu przypadających po Dniu Poprzedniego Naliczenia ale przed danym Dniem Wyceny (przyjęte ze znakiem ujemnym, przy czym za dzień dokonania wypłaty z Funduszu w związku z wykupem Certyfikatów przez Fundusz w danym Dniu Wykupu przyjmuje się odpowiednio ten Dzień Wykupu, zaś za kwotę wypłat z Funduszu w związku z wykupem Certyfikatów przez Fundusz w danym Dniu Wykupu przyjmuje się iloczyn Wartości Aktywów Netto na Certyfikat w tym Dniu Wykupu i liczby Certyfikatów wykupionych przez Fundusz w tym Dniu Wykupu), -----
- przy zastosowaniu stopy procentowej równej w skali roku – 5%; -----

**RWTZ<sub>(D)</sub>** – oznacza wartość rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa za zarządzanie Funduszem ustaloną w danym Dniu Wyceny; -----

\* – oznacza znak mnożenia. -----

5. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa za zarządzanie Funduszem naliczane jest w:-----
- 1) w każdym Dniu Wykupu w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne przypadającej proporcjonalnie na Certyfikaty wykupywane przez Fundusz w danym Dniu Wykupu,-----
  - 2) w Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 2 pkt 8) lit. b), przypadającym w ostatnim miesiącu kwartału, w którym rezerwa z tytułu wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa jest większa od 0 (zera) w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne przypadającej proporcjonalnie na Certyfikaty, które nie są wykupywane przez Fundusz w danym Dniu Wyceny. -----
6. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa za zarządzanie Funduszem pobierane jest nie później niż w terminie 14 dni od dnia jego naliczenia.”; -----
- 23) w art. 30 ust. 1 po pkt 18a) dodaje się pkt 18b)-18g) o następującej treści: -----
- „18b)koszty wynagrodzenia podmiotu, z którym Fundusz zawarł umowę o wykonywanie funkcji agenta emisji Certyfikatów, za wykonywanie obowiązków określonych w art. 7a ust. 4 Ustawy o Obrocie oraz w przedmiotowej umowie; -----
- 18c) koszty wynagrodzenia podmiotu, z którym Fundusz zawarł umowę o wykonywanie funkcji sponsora emisji w rozumieniu regulaminu Depozytu Papierów Wartościowych w odniesieniu do Certyfikatów, za wykonywanie obowiązków określonych w przedmiotowej umowie oraz koszty poniesione przez podmiot, z którym Fundusz zawarł umowę o wykonywanie funkcji sponsora emisji w rozumieniu regulaminu Depozytu Papierów Wartościowych w odniesieniu do Certyfikatów w związku z wykonywaniem obowiązków określonych w przedmiotowej umowie; -----
- 18d) koszty ponoszone na rzecz KDPW w związku przyjęciem Certyfikatów do Depozytu Papierów Wartościowych; -----
- 18e) koszty ponoszone na rzecz KDPW w związku z realizacją umowy, o której w art. 5 ust. 4 Ustawy o Obrocie, innych niż koszty, o których mowa w pkt 18d), 18f) i 18g);-----
- 18f) koszty ponoszone na rzecz KDPW związane z obsługą wykupu i umorzenia Certyfikatów przez Fundusz;
- 18g) koszty ponoszone na rzecz KDPW związane z obsługą asymilacji Certyfikatów (objęcia jednym kodem Certyfikatów rejestrowanych dotąd w Depozycie Papierów Wartościowych pod odrębnymi kodami, na wniosek Funduszu);”;
- 24) w art. 30 uchyla się dotychczasowe brzmienie ust. 4 i nadaje mu się nową, następującą treść:-----
- „4. Koszty określone w ust. 1 pkt 7 stanowią koszty limitowane Funduszu i będą pokrywane bezpośrednio przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 2.000 złotych rocznie.”; -----
- 25) w art. 30 po ust. 16 dodaje się ust. 16a-16f o następującej treści:-----
- „16a.Koszty określone w ust. 1 pkt 18b stanowią koszty limitowane Funduszu i będą pokrywane bezpośrednio przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo,

rocznie do kwoty 60.000 złotych, podwyższonej o wartość należnego podatku od towarów i usług, zgodnie z przepisami obowiązującymi w momencie powstania obowiązku podatkowego. -----

- 16b. Koszty określone w ust. 1 pkt 18c stanowią koszty limitowane Funduszu i będą pokrywane bezpośrednio przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, miesięcznie do kwoty stanowiącej sumę (i) kwoty 5.000 złotych oraz (ii) iloczynu kwoty 200 złotych i liczby istniejących serii Certyfikatów według stanu na ostatni dzień danego miesiąca, podwyższonej o wartość należnego podatku od towarów i usług, zgodnie z przepisami obowiązującymi w momencie powstania obowiązku podatkowego. -----
- 16c. Koszty określone w ust. 1 pkt 18d stanowią koszty limitowane Funduszu i będą pokrywane bezpośrednio przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, w odniesieniu do przyjęcia Certyfikatów danej serii do Depozytu Papierów Wartościowych do kwoty stanowiącej 0,005% Wartości Aktywów Netto przypadającej na Certyfikaty tej serii w ostatnim Dniu Wyceny przypadającym przed dniem przyjęcia Certyfikatów tej serii do Depozytu Papierów Wartościowych, lecz nie mniejszej niż 2.000 złotych i nie większej niż 25.000 złotych. -----
- 16d. Koszty określone w ust. 1 pkt 18e stanowią koszty limitowane Funduszu i będą pokrywane bezpośrednio przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, miesięcznie do kwoty stanowiącej 0,00035% Wartości Aktywów Netto z Dnia Wyceny, o którym mowa w art. 2 pkt 8) lit. b), przypadającego w tym miesiącu. -----
- 16e. Koszty określone w ust. 1 pkt 18f stanowią koszty limitowane Funduszu i będą pokrywane bezpośrednio przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, w odniesieniu do wykupu Certyfikatów przez Fundusz w danym Dniu Wykupu albo umorzenia Certyfikatów przez Fundusz w związku z zakończeniem likwidacji Funduszu do kwoty stanowiącej 0,06 % wartości środków pieniężnych wypłacanych podmiotom, których Certyfikaty Fundusz wykupił lub umorzył, lecz nie mniej niż 1.500 złotych i nie więcej niż 15.000 złotych. -----
- 16f. Koszty określone w ust. 1 pkt 18g stanowią koszty limitowane Funduszu i będą pokrywane bezpośrednio przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 4.000 złotych za każdą przeprowadzoną asymilację.”. -----

Zgodnie z postanowieniami art. 24 ust. 8 pkt 2 Ustawy, zmiany statutu Funduszu, o których mowa powyżej, wchodzi w życie z dniem ogłoszenia, to jest z dniem 6 sierpnia 2019 roku.