

Niniejszym AGRO Fundusz Inwestycyjny Otwarty informuje o dokonaniu w dniu 26 stycznia 2021 roku następujących zmian w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, które wejdą w życie w dniu 27 stycznia 2021 roku:

1. Oznaczenie subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:

1. Subfundusz AGRO Rynku Pieniężnego,
2. Subfundusz AGRO Obligacji,
3. Subfundusz AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus,
4. Subfundusz AGRO Strategii Giełdowych,
5. Subfundusz AGRO Global Bonds,
6. Subfundusz AGRO Global Markets.

2. W Rozdziale 2 „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.” dotychczasowa treść ustępu 7.2 (Członkowie rady nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem przewodniczącego) otrzymuje następujące brzmienie:

Anna Rejmonciak- Bonisławska – Członek Rady Nadzorczej
Robert Mikulski – Członek Rady Nadzorczej
Jakub Napierała – Członek Rady Nadzorczej

3. W Rozdziale 2 „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.” dotychczasowa treść ustępu 7.3 (Osoby fizyczne zarządzające Funduszem) otrzymuje następujące brzmienie:

Krzysztof Domosławski – Prezes Zarządu, zarządzający Subfunduszem AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus

Adam Gospodarek – doradca inwestycyjny (numer licencji 314), zarządzający Subfunduszem AGRO Obligacji, Subfunduszem AGRO Rynku Pieniężnego, Subfunduszem AGRO Strategii Giełdowych oraz Subfunduszem Agro Global Markets

4. W Rozdziale 2 „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.” dotychczasowa treść ustępu 8 (Informacje o pełnionych przez osoby, o których mowa w pkt 7, funkcjach poza Towarzystwem, jeżeli ta okoliczność może mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu) otrzymuje następujące brzmienie:

Anna Rejmonciak- Bonisławska – Członek Rady Nadzorczej

W roku 2018 uzyskała wpis na listę adwokatów Okręgowej Rady Adwokackiej w Warszawie, od tego samego roku prowadzi Kancelarię Adwokacką w Starych Babicach.

Jakub Napierała – Członek Rady Nadzorczej

Pełni następujące funkcje: członek zarządu Lean w Medycynie Sp. z o.o.,

Robert Mikulski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Od września 2015 roku do chwili obecnej jest Partnerem Zarządzającym w Kancelarii Radców Prawnych Mikulski & Partnerzy Spółka Partnerska z siedzibą w Warszawie.

Krzysztof Domosławski – Prezes Zarządu

Od czerwca 2015 roku do chwili obecnej jest członkiem rady nadzorczej IT CARD S.A.
Od lipca 2020 roku do chwili obecnej jest Członkiem Zarządu BS Inwestycje S.A.

Marek Głód – Członek Zarządu

Od kwietnia 2017 roku do chwili obecnej jest Prezesem Zarządu BS Inwestycje S.A.

5. W Rozdziale 2 „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.” dotychczasowa treść ustępu 9 (Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem oraz nazwy zarządzanych funduszy zagranicznych lub unijnych AFI otrzymuje następujące brzmienie:

- 9.1. Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój,
- 9.2. Fundusz Inwestycyjny Zamknięty AGRO Ziemski,
- 9.3. Skreślony
- 9.4. Fundusz Inwestycyjny Zamknięty AGRO Technik

Towarzystwo nie zarządza funduszami zagranicznymi, ani unijnymi AFI.

6. W Rozdziale 3 „Dane o Funduszu” dotychczasowa treść ustępu 3 (Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz) otrzymuje następujące brzmienie:

3. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii: A, B, D, E i F za pośrednictwem Dystrybutorów.

Jednostki Uczestnictwa kategorii: A1, B1, C, D1, E1 i F1 zbywane są bezpośrednio Fundusz.

Przez Jednostki Uczestnictwa zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów należy rozumieć Jednostki Uczestnictwa kategorii: A, B, D, E lub F. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii wskazanych w zdaniu pierwszym otwarcie Subrejestrów oraz nabywanie Jednostek Uczestnictwa następuje przy udziale Dystrybutora, w tym jeśli jednostki te zbywane są bez składania odrębnego zlecenia nabycia, wyłącznie na podstawie dokonanej wedle zasad określonych w Prospekcie, wpłaty środków pieniężnych na te jednostki, na rachunek Funduszu prowadzony na rzecz danego Subfunduszu (wpłata bezpośrednia).

Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii zbyte przez Fundusz do dnia 1 maja 2020 roku traktowane są jako zbyte za pośrednictwem Dystrybutorów.

Przez Jednostki Uczestnictwa zbywane bezpośrednio przez Fundusz należy rozumieć Jednostki Uczestnictwa kategorii: A1, B1, C, D1, E1 lub F1. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii wskazanych w zdaniu pierwszym otwarcie Subrejestrów oraz nabywanie Jednostek Uczestnictwa następuje bez udziału Dystrybutora, w tym jeśli jednostki te zbywane są na podstawie wpłaty bezpośredniej.

Jednostki nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu oraz mogą być przedmiotem zastawu.

W pierwszym dniu zbywania Jednostek Uczestnictwa danej kategorii innej niż kategoria A związanych z danym Subfunduszem, Fundusz będzie zbywał te Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANSJU dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A tego Subfunduszu, ustalonej dla tego dnia.

7. W Rozdziale 3a „AGRO Rynku Pieniężnego” dotychczasowa treść ustępu 4.2 (Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnik WKC”) otrzymuje następujące brzmienie:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. wynosi 0,65%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

gdzie:

WAN – oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

t – oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy)

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich oraz podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za 2020 rok, a także kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

8. W Rozdziale 3a „AGRO Rynku Pieniężnego” dotychczasowa treść ustępu 4.5 (Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, a w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, wskazanie również maksymalnego poziomu wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym, lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Subfundusz lokuje powyżej 50% swoich aktywów w Jednostki Uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania) otrzymuje następujące brzmienie:

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 0,70% (zero i siedem dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno

- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,25% (zero i dwadzieścia pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 0,75% (zero i siedemdziesiąt pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 0,65% (zero i sześćdziesiąt pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 0,55% (zero i pięćdziesiąt pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F1: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku, gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

9. W Rozdziale 3a „AGRO Rynku Pieniężnego” dotychczasowa treść ustępów 5.1-5.2 otrzymuje następujące brzmienie:

5.1 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2020 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wyniosła 4.167 470,58 złotych.

5.2 Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2 lata

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła 0,83%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła 0,57%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła 1,07%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła 0,89%.

10. W Rozdziale 3b „AGRO Obligacji” dotychczasowa treść ustępu 1.1 (Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja) otrzymuje następujące brzmienie:

Z zastrzeżeniem kolejnego zdania, Fundusz lokuje co najmniej 66% (sześćdziesiąt sześć procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, w tym: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, w tym obligacje zamienne na akcje. Nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.

Depozyty bankowe, o których mowa art. 12 ust. 1 lit. c) Statutu Funduszu stanowić będą nie więcej niż 34% (trzydzieści cztery procent) Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może lokować do 10% (dziesięć procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze, takie jak: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji) a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 12, jak również może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie):

- 1) Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange,
- 2) Chile: Bolsa Electrónica de Chile,
- 3) Islandia: NASDAQ OMX Nordic,
- 4) Izrael: Tel-Aviv Stock Exchange,
- 5) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,
- 6) Kanada: Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange,
- 7) Republika Korei (Korea Południowa): (KRX) Korea Exchange,
- 8) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
- 9) Norwegia: Oslo Børs,
- 10) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange,
- 11) Stany Zjednoczone Ameryki: Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American, New York Stock Exchange,
- 12) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Swiss,

13) Turcja: Borsa İstanbul,

14) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Wielka Brytania): London Stock Exchange – począwszy od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej.

11. W Rozdziale 3b „AGRO Obligacji” dotychczasowa treść ustępu dotychczasowa treść ustępu 4.2 (Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnik WKC”) otrzymuje następujące brzmienie:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. wynosi 0,94%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

gdzie:

WAN – oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

t – oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy)

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich oraz podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za 2020 rok, a także kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

12. W Rozdziale 3b „AGRO Obligacji” dotychczasowa treść ustępów 5.1-5.2 otrzymuje następujące brzmienie:

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2020 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wyniosła 842.589,77 złotych.

5.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2 lata

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła 2,14%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła 0,97%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła 2,24%.

13. W Rozdziale 3c „AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus” dotychczasowa treść ustępu 1.1 (Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja) otrzymuje następujące brzmienie:

Fundusz może inwestować do 60% (sześćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji. Pozostałą część Aktywów Subfunduszu, która nie zostanie ulokowana w kategorii lokat określone w zdaniu pierwszym stanowić będą instrumenty dłużne, o których mowa poniżej.

Fundusz może inwestować do 60% (sześćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, w tym: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz do portfela inwestycyjnego Subfunduszu, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Pozostałą część Aktywów Subfunduszu, która nie zostanie ulokowana w kategorii lokat określone w zdaniu pierwszym stanowić będą instrumenty udziałowe, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować nie więcej niż 60% (sześćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.

Z zastrzeżeniem powyższych postanowień, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa nieposiadające ratingu lub posiadające rating na poziomie niższym niż dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski mogą stanowić nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) Aktywów Subfunduszu. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 12, jak również może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo C członkowskie):

- 1) Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange,
- 2) Chile: Bolsa Electrónica de Chile,
- 3) Islandia: NASDAQ OMX Nordic,
- 4) Izrael: Tel-Aviv Stock Exchange,
- 5) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,

- 6) Kanada: Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange,
- 7) Republika Korei (Korea Południowa): (KRX) Korea Exchange,
- 8) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
- 9) Norwegia: Oslo Børs,
- 10) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange,
- 11) Stany Zjednoczone Ameryki: Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American, New York Stock Exchange,
- 12) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Swiss,
- 13) Turcja: Borsa İstanbul,
- 14) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Wielka Brytania): London Stock Exchange – począwszy od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej.

14. W Rozdziale 3c „AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus” dotychczasowa treść ustępu 4.2 (Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnik WKC”) otrzymuje następujące brzmienie:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. wynosi 2,38%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN – oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

t – oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy)

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich oraz podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za 2020 rok, a także kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

15. W Rozdziale 3c „AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus” dotychczasowa treść ustępu 4.3 (Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika) otrzymuje następujące brzmienie:

Z zastrzeżeniem, opisanych poniżej, szczególnych zasad dotyczących opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach IKE, IKZE, PPE oraz Planów Oszczędnościowych:

- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 2) ~~skreślony~~
- 3) ~~skreślony~~
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 8) ~~skreślony~~
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjną w maksymalnej wysokości stanowiącej 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D, kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa

Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.

- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12, pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa powyżej, należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.

Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wpłaty Transferowej pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę 100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej.

W przypadku gdy przystąpienie do Programu Systematycznego Inwestowania (PSI) wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.

Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi pobieranych przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem poprzedniego akapitu, Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

16. W Rozdziale 3c „AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus” dotychczasowa treść ustępu 4.5 (Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, a w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, wskazanie również maksymalnego poziomu wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym, lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez

Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Subfundusz lokuje powyżej 50% swoich aktywów w Jednostki Uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania otrzymuje następujące brzmienie:

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,4% (dwa i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

17. W Rozdziale 3c „AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus” dotychczasowa treść ustępów 5.1-5.2 otrzymuje następujące brzmienie:

5.1 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2020 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wyniosła 470 324,32 złotych.

5.2 Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2 lata

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła -3,98%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła 0,28%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła -1,52%.

18. W Rozdziale 3d „AGRO Strategii Giełdowych” dotychczasowa treść ustępu 1.1 (Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja) otrzymuje następujące brzmienie:

Fundusz może inwestować do 70% (siedemdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, w tym: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w depozyty lub dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Fundusz może lokować nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.

Z zastrzeżeniem powyższych postanowień, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa nieposiadające ratingu lub posiadające rating na poziomie niższym niż dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski mogą stanowić nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może inwestować od 30% do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 12, jak również może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie):

- 1) Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange,
- 2) Chile: Bolsa Electrónica de Chile,
- 3) Islandia: NASDAQ OMX Nordic,
- 4) Izrael: Tel-Aviv Stock Exchange,
- 5) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,
- 6) Kanada: Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange,
- 7) Republika Korei (Korea Południowa): (KRX) Korea Exchange,
- 8) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),

- 9) Norwegia: Oslo Børs,
- 10) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange,
- 11) Stany Zjednoczone Ameryki: Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American, New York Stock Exchange,
- 12) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Swiss,
- 13) Turcja: Borsa İstanbul,
- 14) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Wielka Brytania): London Stock Exchange – począwszy od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej.

19. W Rozdziale 3d „AGRO Strategii Giełdowych” dotychczasowa treść ustępu 4.2 (Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnik WKC”) otrzymuje następujące brzmienie:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. wynosi 2,29%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN – oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

t – oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy)

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich oraz podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za 2020 rok, a także kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

20. W Rozdziale 3d „AGRO Strategii Giełdowych” dotychczasowa treść ustępu 4.3 (Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika) otrzymuje następujące brzmienie:

Z zastrzeżeniem, opisanych poniżej, szczególnych zasad dotyczących opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach IKE, IKZE, PPE oraz Planów Oszczędnościowych:

- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 2) ~~skreślony~~
- 3) ~~skreślony~~
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 8) ~~skreślony~~
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D, kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej

wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.

13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12), pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa powyżej, należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.

Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wpłaty Transferowej pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę 100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej.

W przypadku gdy przystąpienie do Programu Systematycznego Inwestowania (PSI) wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.

Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi pobieranych przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem poprzedniego akapitu, Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

21. W Rozdziale 3d „AGRO Strategii Giełdowych” dotychczasowa treść ustępu 4.5 (Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, a w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, wskazanie również maksymalnego poziomu wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym, lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Subfundusz lokuje powyżej 50% swoich aktywów w Jednostki Uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania otrzymuje następujące brzmienie:

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,25% (dwa i dwadzieścia pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

22. W Rozdziale 3d „AGRO Strategii Giełdowych” dotychczasowa treść ustępów 5.1-5.2 otrzymuje następujące brzmienie:

5.1 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2020 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wyniosła 283.279,49 złotych.

5.2 Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2 lata

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła -6,76%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła -1,40%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji wyniosła -3,77%.

23. Tytuł Rozdziału 3e otrzymuje następujące brzmienie:

Rozdział 3e
AGRO Global Bonds

24. W Rozdziale 3e „AGRO Strategii Indeksowych” dotychczasowa treść ustępów 1-1.1 otrzymuje następujące brzmienie:

1. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

- 1) Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
- 2) Cel inwestycyjny Subfunduszu realizowany będzie poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu przede wszystkim w kategorii lokat wskazane w art. 76 ust. 1 pkt 1) Statutu Funduszu, z zastosowaniem kryteriów doboru lokat, o których mowa w art. 76 ust. 2 Statutu Funduszu.
- 3) Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

1.1. Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja

1. Aktywa Subfunduszu będą lokowane przy uwzględnieniu następujących zasad:
 - 1) co najmniej 90% (dziewięćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu stanowić będą:
 - a) instrumenty dłużne (w szczególności: obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe) oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego, w tym emitowane przez przedsiębiorstwa,
 - b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych lub certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, spełniające warunki o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, jeśli ich polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie co najmniej 50% ich aktywów w kategorii lokat, o których mowa w lit. a),
 - c) depozyty bankowe, o których mowa art. 12 ust. 1 lit. c Statutu Funduszu).
 - 2) nie więcej niż 10% (dziesięć procent) Aktywów Subfunduszu stanowić będą:
 - a) instrumenty udziałowe, w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze, takie jak prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji) a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji,
 - b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych lub certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, spełniające warunki o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy o Funduszach

Inwestycyjnych, jeśli ich polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie co najmniej 50% ich aktywów w kategorii lokat, o których mowa w lit. a

2. Na potrzeby stosowania limitu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 uwzględnia się umowy mające z przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 12 ust. 5 Statutu Funduszu, których bazę stanowią Instrumenty Finansowe wymienione w ust. 1 pkt 1 lit. a), indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe.
3. Na potrzeby stosowania limitu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 uwzględnia się umowy mające z przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 12 ust. 5 Statutu Funduszu, których bazę stanowią Instrumenty Finansowe wymienione w ust. 1 pkt 2 lit. a) lub indeksy akcji.
4. Obok kryteriów doboru instrumentów dłużnych określonych w art. 13 ust. 1 Statutu Funduszu, Fundusz przy dokonywaniu lokat Aktywów Subfunduszu w instrumenty, o których mowa w ust. 1, uwzględnia również następujące kryteria:
 - 1) dla lokat w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego: stopa zwrotu, ryzyko emitenta, płynność inwestycji, termin wykupu, bieżące i przyszłe kształtowanie się stóp procentowych oraz inflacji. W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa także: pozytywna ocena emitenta w zakresie zdolności do terminowej obsługi zobowiązań wynikających z tych papierów, prognozowanych przepływów pieniężnych oraz kryteriów jakościowych odnoszących się do emitenta i rynku, na którym działa, jak m.in.: strategia i pozycja rynkowa emitenta, jakość działań podejmowanych przez kadrę zarządzającą.
 - 2) dla obligacji zamiennych na akcje: rentowność obligacji, parytet i warunki wymiany na akcje, płynność obligacji.
 - 3) dla obligacji zagranicznych: rating kraju, rentowność obligacji, perspektywy kształtowania się stóp procentowych oraz inflacji.
 - 4) decyzje odnośnie alokacji geograficznej podejmowane będą przy uwzględnieniu oceny perspektyw danego rynku.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 12 Statutu Funduszu, jak również może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie):

- 1) Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange,
- 2) Chile: Bolsa Electrónica de Chile,
- 3) Islandia: NASDAQ OMX Nordic,
- 4) Izrael: Tel-Aviv Stock Exchange,
- 5) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,
- 6) Kanada: Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange,
- 7) Republika Korei (Korea Południowa): (KRX) Korea Exchange,
- 8) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
- 9) Norwegia: Oslo Børs,
- 10) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange,
- 11) Stany Zjednoczone Ameryki: Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American, New York Stock Exchange,
- 12) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Swiss,
- 13) Turcja: Borsa İstanbul,
- 14) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Wielka Brytania): London Stock Exchange – począwszy od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej

25. W Rozdziale 3e „AGRO Strategii Indeksowych” dotychczasowa treść ustępu 4.3 (Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika) otrzymuje następujące brzmienie:

Z zastrzeżeniem, opisanych poniżej, szczególnych zasad dotyczących opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach IKE, IKZE, PPE oraz Planów Oszczędnościowych:

- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 2) ~~skreślony~~
- 3) ~~skreślony~~
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 8) ~~skreślony~~
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty

wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.

- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12, pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa powyżej, należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.

Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wyплаты Transferowej pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę 100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej.

W przypadku gdy przystąpienie do Programu Systematycznego Inwestowania (PSI) wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.

Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem poprzedniego akapitu, Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

26. W Rozdziale 3e „AGRO Strategii Indeksowych” dotychczasowa treść ustępu 4.5 (Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, a w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, wskazanie również maksymalnego poziomu wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym, lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Subfundusz lokuje powyżej 50% swoich aktywów w Jednostki Uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania) otrzymuje następujące brzmienie:

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,4% (dwa i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku, gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

27. W Rozdziale 3e „AGRO Strategii Indeksowych” dotychczasowa treść ustępu 5.3 (Wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark), stosowanego przez Subfundusz, a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeśli miały miejsce) otrzymuje następujące brzmienie:

Subfundusz nie stosuje żadnego wzorca (benchmarku) do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

28. W Rozdziale 3f „AGRO Global Markets” dotychczasowa treść ustępu 1.1 (Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja) otrzymuje następujące brzmienie:

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie od 0% (zero procent) do 100% (sto procent) aktywów Subfunduszu:

- 1) w instrumenty udziałowe, w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze, takie jak prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji) a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, spółek z siedzibą w jednym z Państw Członkowskich lub państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, o których mowa w ust. 3, które prowadzą znaczną część swojej działalności gospodarczej na terenie powołanych wyżej państw, przy założeniu że Aktywa Subfunduszu będą lokowane w te spośród wyżej wymienionych instrumentów udziałowych, które w ocenie Funduszu w ramach danej fazy cyklu koniunkturalnego powinny cechować się pozytywną dynamiką cen, a decyzje odnośnie alokacji geograficznej w związku z tymi lokatami podejmowane będą przy uwzględnieniu oceny perspektyw danego rynku;
- 2) depozyty bankowe oraz instrumenty dłużne, w tym: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w tym obligacje zamienne na akcje;;
- 3) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych lub certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, spełniające warunki o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Podstawowym kryterium alokacji pomiędzy poszczególne klasy aktywów, o których mowa w pkt 1) – 3) powyżej są oczekiwania co do przyszłych stóp zwrotu. W sytuacji prognozowanych pozytywnych zmian koniunktury gospodarczej, mogących skutkować wzrostem cen instrumentów udziałowych, lub w przypadku identyfikowania niedowartościowanych akcji w stosunku do ich wartości wewnętrznej, preferowane będą lokaty w instrumenty, o których mowa w pkt 1) lub, w zakresie w jakim w ocenie Funduszu pozwoli to na uzyskanie pośredniej ekspozycji Subfunduszu na te

instrumenty, również lokaty w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub w tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt 3). Lokaty w instrumenty dłużne, o których mowa w pkt 2), lub, w zakresie w jakim w ocenie Funduszu pozwoli to na uzyskanie pośredniej ekspozycji Subfunduszu na te instrumenty, również lokaty w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub w tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt 3), preferowane będą w sytuacji prognozowanego spowolnienia gospodarczego lub, gdy w ocenie Funduszu, wyceny akcji są znacząco przewartościowane. Aktywa Subfunduszu lokowane będą w depozyty bankowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa w celu zapewnienia płynności portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 12, jak również może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie):

- 1) Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange,
- 2) Chile: Bolsa Electrónica de Chile,
- 3) Islandia: NASDAQ OMX Nordic,
- 4) Izrael: Tel-Aviv Stock Exchange,
- 5) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,
- 6) Kanada: Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange,
- 7) Republika Korei (Korea Południowa): (KRX) Korea Exchange,
- 8) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
- 9) Norwegia: Oslo Børs,
- 10) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange,
- 11) Stany Zjednoczone Ameryki: Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American, New York Stock Exchange,
- 12) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Swiss,
- 13) Turcja: Borsa İstanbul,
- 14) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Wielka Brytania): London Stock Exchange – począwszy od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej.

29. W Rozdziale 3f „AGRO Global Markets” dotychczasowa treść ustępu 4.3 (Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika) otrzymuje następujące brzmienie:

Z zastrzeżeniem, opisanych poniżej, szczególnych zasad dotyczących opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach IKE, IKZE, PPE oraz Planów Oszczędnościowych:

- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 2) ~~skreślony~~
- 3) ~~skreślony~~
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 8) *skreślony*
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.
- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12), pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamiannę, o których mowa powyżej, należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.

Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wyплаты Transferowej pobiera od Uczestnika opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę 100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej.

W przypadku gdy przystąpienie do Programu Systematycznego Inwestowania (PSI) wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej

Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.

Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi pobieranych przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem poprzedniego akapitu, Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

30. W Rozdziale 3f „AGRO Global Markets” dotychczasowa treść ustępu 4.5 (Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, a w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, wskazanie również maksymalnego poziomu wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym, lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Subfundusz lokuje powyżej 50% swoich aktywów w Jednostki Uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania otrzymuje następujące brzmienie:

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na

- poszczególne kategorie jednostek osobno,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 24% (dwa i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

31. W Rozdziale 4 „Dane o Depozytariuszu” dotychczasowa treść ustępu 1 (Firma, siedziba i adres Depozytariusza, wraz z numerami telekomunikacyjnymi) otrzymuje następujące brzmienie:

Firma: mBank Spółka Akcyjna
Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Warszawa
Adres: Warszawa, ul. Prosta 18
Numery tel. +48 22 829 00 00

32. W Rozdziale 4 „Dane o Depozytariuszu” dotychczasowa treść ustępu 4 (Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszu oraz inną działalnością depozytariusza) otrzymuje następujące brzmienie:

Depozytariusz nie może wykonywać innych czynności dotyczących Funduszu lub Towarzystwa, które mogłyby wywołać konflikt interesów pomiędzy nim, Funduszem, Towarzystwem lub Uczestnikami, w szczególności pełnić funkcji Prime Brokera, chyba że:

- oddzieli pod względem organizacyjnym i technicznym sprawowanie funkcji depozytariusza Funduszu od wykonywania innych czynności, których wykonywanie może powodować powstawanie konfliktów interesów, oraz
- zapewni właściwą identyfikację, monitorowanie oraz zarządzanie konfliktami interesów, a także informowanie Uczestników o stwierdzonych przypadkach wystąpienia takiego konfliktu.

Depozytariusz monitoruje, czy zakres wykonywanych przez siebie czynności, nie powoduje wystąpienia konfliktu interesów.

Aktualnie depozytariusz nie wykonuje innej działalności, która mogłaby spowodować powstanie konfliktu interesów.

Depozytariusz nie powierzył wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów Funduszu podmiotowi, o którym mowa w art. 81i

33. W załącznikach Wykaz definicji pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści Prospektu otrzymuje następujące brzmienie:

Pojęcia pisane wielką literą, niezdefiniowane w Prospekcie, mają znaczenie, jakie nadaje im Statut Funduszu. Ponadto w Prospekcie użyto następujących pojęć zdefiniowanych:

Aktywny Rynek - rynek spełniający łącznie następujące kryteria: instrumenty będące przedmiotem obrotu są jednorodne, zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy, ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Beneficjent rzeczywisty – rozumie się przez to:

osobę fizyczną lub osoby fizyczne sprawujące bezpośrednio lub pośrednio kontrolę nad klientem poprzez posiadane uprawnienia, które wynikają z okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiające wywieranie decydującego wpływu na czynności lub działania podejmowane przez klienta, lub osobę fizyczną lub osoby fizyczne, w imieniu których są nawiązywane stosunki gospodarcze lub przeprowadzana jest transakcja okazjonalna, w tym:

a) w przypadku klienta będącego osobą prawną inną niż spółka, której papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym podlegającym wymogom ujawniania informacji wynikającym z przepisów prawa Unii Europejskiej lub odpowiadającym im przepisom prawa państwa trzeciego:

- osobę fizyczną będącą udziałowcem lub akcjonariuszem klienta, której przysługuje prawo własności więcej niż 25% ogólnej liczby udziałów lub akcji tej osoby prawnej,

- osobę fizyczną dysponującą więcej niż 25% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym klienta, także jako zastawnik albo użytkownik, lub na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu,

- osobę fizyczną sprawującą kontrolę nad osobą prawną lub osobami prawnymi, którym łącznie przysługuje prawo własności więcej niż 25% ogólnej liczby udziałów lub akcji klienta, lub łącznie dysponującą więcej niż 25% ogólnej liczby głosów w organie klienta, także jako zastawnik albo użytkownik, lub na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu,

- osobę fizyczną sprawującą kontrolę nad klientem poprzez posiadanie w stosunku do tej osoby prawnej uprawnień, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351, 1495, 1571, 1655 i 1680 oraz z 2020 r. poz. 568), lub

- osobę fizyczną zajmującą wyższe stanowisko kierownicze w przypadku udokumentowanego braku możliwości ustalenia lub wątpliwości co do tożsamości osób fizycznych określonych w tiret pierwszym, drugim, trzecim i czwartym oraz w przypadku niestwierdzenia podejrzeń prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu,

b) w przypadku klienta będącego trustem:

- założyciela,

- powiernika,

- nadzorcę, jeżeli został ustanowiony,

- beneficjenta,

- inną osobę sprawującą kontrolę nad trustem,

c) w przypadku klienta będącego osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, wobec którego nie stwierdzono przesłanek lub okoliczności mogących wskazywać na

fakt sprawowania kontroli nad nim przez inną osobę fizyczną lub osoby fizyczne, przyjmuje się, że taki klient jest jednocześnie beneficjentem rzeczywistym;

Komisja, KNF - Komisja Nadzoru Finansowego.

Osoba zajmująca eksponowane stanowisko polityczne – rozumie się przez to osoby fizyczne zajmujące znaczące stanowiska lub pełniące znaczące funkcje publiczne, w tym::

- a) szefów państw, szefów rządów, ministrów, wiceministrów, sekretarzy stanu, podsekretarzy stanu, w tym Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej, Prezesa Rady Ministrów i wiceprezesa Rady Ministrów,
- b) członków parlamentu lub podobnych organów ustawodawczych, w tym posłów i senatorów,
- c) członków organów zarządzających partii politycznych,
- d) członków sądów najwyższych, trybunałów konstytucyjnych oraz innych organów sądowych wysokiego szczebla, których decyzje nie podlegają zaskarżeniu, z wyjątkiem trybów nadzwyczajnych, w tym sędziów Sądu Najwyższego, Trybunału Konstytucyjnego, Naczelnego Sądu Administracyjnego, wojewódzkich sądów administracyjnych oraz sędziów sądów apelacyjnych,
- e) członków trybunałów obrachunkowych lub zarządów banków centralnych, w tym Prezesa oraz członków Zarządu NBP,
- f) ambasadorów, *chargés d'affaires* oraz wyższych oficerów sił zbrojnych,
- g) członków organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych przedsiębiorstw państwowych, w tym dyrektorów przedsiębiorstw państwowych oraz członków zarządów i rad nadzorczych spółek z udziałem Skarbu Państwa, w których ponad połowa akcji albo udziałów należy do Skarbu Państwa lub innych państwowych osób prawnych,
- h) dyrektorów, zastępców dyrektorów oraz członków organów organizacji międzynarodowych lub osoby pełniące równoważne funkcje w tych organizacjach,
- i) dyrektorów generalnych w urzędach naczelnym i centralnym organów państwowych,
- j) dyrektorów generalnych urzędów wojewódzkich oraz kierowników urzędów terenowych organów rządowej administracji specjalnej;

Profil Inwestora - Właściwości Inwestora, które obiektywnie pozwalają uznać, że ze względu na prowadzoną przez dany Subfundusz politykę inwestycyjną nabycie przez niego jednostek uczestnictwa tego Subfunduszu byłoby dla niego najbardziej korzystne.

Prospekt Informacyjny - Niniejszy prospekt informacyjny Funduszu.

Rozporządzenie - rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy z dnia 22 maja 2013 r.

Rozporządzenie 2015/2365 – rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015, str. 1-34).

SWAP Przychodu Całkowitego – należy przez to rozumieć kontrakt pochodny, zgodnie z definicją w art. 2 pkt 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz.U. L 201 z 27.7.2012, str. 1-59), na mocy którego jeden kontrahent przenosi całkowity wynik ekonomiczny zobowiązania referencyjnego, w tym dochód z odsetek i opłat, zyski i straty wynikające ze zmian cen, a także straty kredytowe, na innego kontrahenta.

Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW) – należy przez to rozumieć transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia 2015/2365, tj. odpowiednio: transakcję odkupu, udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów, transakcję zwrotną kupno-sprzedaż lub transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych - ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych - ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych

Ustawa o PPE - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych

Ustawa o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy - ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

mWIG40 - należy przez to rozumieć indeks giełdowy 40 średnich spółek akcyjnych notowanych na warszawskiej GPW lub następcę tego indeksu.

WIG20 - należy przez to rozumieć indeks giełdowy 20 największych spółek akcyjnych notowanych na warszawskiej GPW lub następcę tego indeksu.

WIG30 - należy przez to rozumieć indeks giełdowy 30 największych spółek akcyjnych notowanych na warszawskiej GPW lub następcę tego indeksu.