

**OGŁOSZENIE**  
**z dnia 17 maja 2024 roku**  
**o zmianach statutu**  
**Allianz Duo Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o poniższych zmianach statutu Allianz Duo FIO. Zmiany wejdą w życie w dniu ich ogłoszenia, tj. **17 maja 2024 r.**

**1. w art. 52 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„1a. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Globalny Obligacji Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:-----

- a) 1,5 (jeden i pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,-----
- b) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
- c) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----
- d) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----
- e) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**2. w art. 52 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.” -

**3. w art. 52 statutu Funduszu po ust. 2 dodaje się ust. 2h i 2i o następującym brzmieniu:**

„2h. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa oraz innych kosztów Subfunduszu tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----

2i. Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty: -----

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 300 000,00 (trzysta tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;-----
- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, w tym koszty związane z audytem Subfunduszu, zlecanych analiz i opinii biegłego rewidenta, przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,015 (piętnastu tysięcznych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 45 000,00 (czterdzieści pięć tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie; -----
- d) koszty Agenta Transferowego, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie;-----
- e) podatki, odsetki i opłaty wymagane przez właściwe organy administracji publicznej, a także inne obciążenia wynikające z przepisów prawa lub nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty rejestracyjne, a także opłaty notarialne;-----
- f) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Subfunduszu; -----
- g) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 100 000,00 (stu tysięcy) złotych a wynagrodzenie likwidatora nie może przekroczyć kwoty 50 000,00 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych; --
- h) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną, usługi doradztwa podatkowego, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 30 000,00 (trzydzieści tysięcy) złotych rocznie; -----
- i) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj. -----
  - 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
  - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
  - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
  - 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych,-----
  - 5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, w szczególności koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek." -----

**4. w art. 52 w ust. 3 zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C pokrywane są następujące koszty:”-----

**5. w art. 52 ust. 4 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:-----**

„4. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 2i oraz ust. 3:-----

- a) pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności;-----
- b) koszty, które nie podlegają limitowaniu będą ponoszone w wysokości określonej odpowiednio przez przepisy prawa lub umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo;-----
- c) pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy;-----
- d) jeżeli obowiązek ich pokrycia obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.” -

**6. w art. 52 ust. 5 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:-----**

„5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości:-----

- a) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
  - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,-----
  - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----
- b) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.-----
- c) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

**7. w art. 52 statutu Funduszu skreśla się ust. 6-----**

**8. w art. 52 ust. 7 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:-----**

„7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.”-----

**9. w art. 70 statutu Funduszu skreśla się ust. 1-----**

**10. w art. 70 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:-----**

„1a. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Stabilnego Inwestowania Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż: -----

- a) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,-----
- b) 1,80 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
- c) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----
- d) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----
- e) 0,15% (piętnaście setnych) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**11. w art. 70 statutu Funduszu po ust. 1a dodaje się ust. 1b o następującym brzmieniu: -**

„1b. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.”-----

**12. w art. 70 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.” -----

**13. w art. 70 ust. 2a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2a. Ponad wynagrodzenie określone w ust. 1a, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”). Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane osobno, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z.” -----

**14. w art. 70 statutu Funduszu skreśla się ust. 2h -----**

**15. w art. 70 statutu Funduszu po ust. 2h dodaje się ust. 2i o następującym brzmieniu: --**

„2i. Oprócz Wynagrodzenia i Wynagrodzenia Zmiennego, o których mowa w ust. 1a i 2a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty: -----

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości

- Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie; -
  - d) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
  - e) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespólonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
  - f) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
  - g) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
    - 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
    - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
    - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
    - 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych,-----
    - 5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym.”-----

**16. w art. 70 w ust. 3 statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C pokrywane są następujące koszty:” -----

**17. w art. 70 ust. 4 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„4. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 2i oraz ust. 3: -----

- a) pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy;-----
- b) *skreślony*
- c) *skreślony*

- d) jeżeli obowiązek ich pokrycia obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.” -

**18. w art. 70 statutu Funduszu po ust. 4 dodaje się ust. 4a – 4c o następującym brzmieniu:**

„4a. Koszty wymienione w ust. 2i lit. a), b), c), d) i f), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów. -----

4b. Koszty z ust. 2i lit. a), b), c), d) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----

4c. Koszty wymienione w ust. 2i lit. e) oraz g) są kosztami Nielimitowanymi. Na potrzeby księgowość dla kosztów opisanych w ust. 2i lit. g) pkt. 1), 2) i 3) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 2i lit. e) oraz lit. g) pkt. 4) i 5) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 4), bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.” -----

**19. w art. 70 ust. 5 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości: -----

- a) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----

1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,-----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----

- b) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. -----

- c) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.” -----

**20. w art. 70 statutu Funduszu skreśla się ust. 6-----**

**21. w art. 70 ust. 7 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.”-----

**22. w art. 79 statutu Funduszu skreśla się ust. 1-----**

**23. w art. 79 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„1a. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Polskich Akcji Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż: -----

- a) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, -----
- b) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B, -----
- c) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----
- d) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, -----
- e) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**2. w art. 79 statutu Funduszu po ust. 1a dodaje się ust. 1b o następującym brzmieniu: -**

„1b. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.” -----

**24. w art. 79 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.” -----

**25. w art. 79 ust. 2a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2a. Ponad wynagrodzenie określone w ust. 1a, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”). Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane osobno, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z.” -----

**26. w art. 79 statutu Funduszu skreśla się ust. 2h -----**

**27. w art. 79 statutu Funduszu po ust. 2h dodaje się ust. 2i o następującym brzmieniu: --**

„2i. Oprócz Wynagrodzenia i Wynagrodzenia Zmiennego, o których mowa w ust. 1a i 2a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty: -----

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości

- Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie; --
  - d) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
  - e) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespólonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
  - f) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
  - g) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
    - 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
    - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
    - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
    - 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych,-----
    - 5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym.”-----

**28. w art. 79 w ust. 3 statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C pokrywane są następujące koszty:” -----

**29. w art. 79 ust. 4 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„4. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 2i oraz ust. 3:-----

- a) pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy; -----
- b) *skreślony*
- c) *skreślony*



d) jeżeli obowiązek ich pokrycia obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.”-----

**30. w art. 79 statutu Funduszu po ust. 4 dodaje się ust. 4a – 4c o następującym brzmieniu:**

„4a. Koszty wymienione w ust. 2i lit. a), b), c), d) i f), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów.-----

4b. Koszty z ust. 2i lit. a), b), c), d) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----

4c. Koszty wymienione w ust. 2i lit. e) oraz g) są kosztami Nielimitowanymi. Na potrzeby księgowe dla kosztów opisanych w ust. 2i lit. g) pkt. 1), 2) i 3) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 2i lit. e) oraz lit. g) pkt. 4) i 5) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 4), bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.” -----

**31. w art. 79 ust. 5 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości: -----

a) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----

1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,-----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----

b) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. -----

c) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.” -----

**32. w art. 79 statutu Funduszu skreśla się ust. 6-----**

**33. w art. 79 ust. 7 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.”-----

**34. w art. 88 statutu Funduszu skreśla się ust. 1-----**

**35. w art. 88 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„1a. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Zrównoważony Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż: -----

- a) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,-----
- b) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
- c) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----
- d) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----
- e) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**36. w art. 88 statutu Funduszu po ust. 1a dodaje się ust. 1b o następującym brzmieniu: -**

„1b. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.”-----

**37. w art. 88 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.” -----

**38. w art. 88 ust. 2a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2a. Ponad wynagrodzenie określone w ust. 1a, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”). Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane osobno, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z.” -----

**39. w art. 88 statutu Funduszu skreśla się ust. 2h -----**

**40. w art. 88 statutu Funduszu po ust. 2h dodaje się ust. 2i o następującym brzmieniu: --**

„2i. Oprócz Wynagrodzenia i Wynagrodzenia Zmiennego, o których mowa w ust. 1a i ust. 2a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty:-----

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej

Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----

- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie;
- d) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- e) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespolej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
- f) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- g) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
  - 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
  - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
  - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
  - 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych, -----
  - 5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym.” -----

**41. w art. 88 w ust. 3 statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C pokrywane są następujące koszty:” -----

**42. w art. 88 ust. 4 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„4. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 2i oraz ust. 3:-----

- a) pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy; -----

- b) *skreślony*

c) *skreślony*

d) jeżeli obowiązek ich pokrycia obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.”-----

**e) w art. 88 statutu Funduszu po ust. 4 dodaje się ust. 4a – 4c o następującym brzmieniu:**

„4a. Koszty wymienione w ust. 2i lit. a), b), c), d) i f), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów. -----

4b. Koszty z ust. 2i lit. a), b), c), d) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----

4c. Koszty wymienione w ust. 2i lit. e) oraz g) są kosztami nielimitowanymi. Na potrzeby księgowe dla kosztów opisanych w ust. 2i lit. g) pkt. 1), 2) i 3) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 2i lit. e) oraz lit. g) pkt. 4) i 5) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 10), bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.” -----

**43. w art. 88 ust. 5 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości: -----

a) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----

1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,-----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----

b) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. -----

c) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.” -----

**44. w art. 88 statutu Funduszu skreśla się ust. 6-----**

**45. w art. 88 ust. 7 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.”-----

**46. w art. 98 statutu Funduszu skreśla się ust. 1**-----

**47. w art. 98 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:**-----

„1a. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Małych Spółek Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:-----

a) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,-----

b) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----

c) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----

d) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----

e) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**48. w art. 98 statutu Funduszu po ust. 1a dodaje się ust. 1b o następującym brzmieniu: -**

„1b. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.”-----

**49. w art. 98 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:**-----

„2. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.”-----

**50. w art. 98 ust. 2a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:**-----

„2a. Ponad wynagrodzenie określone w ust. 1a, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”). Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane osobno, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z.”-----

**51. w art. 98 statutu Funduszu skreśla się ust. 2h**-----

**52. w art. 98 statutu Funduszu po ust. 2h dodaje się ust. 2i o następującym brzmieniu: --**

„2i. Oprócz Wynagrodzenia i Wynagrodzenia Zmiennego, o których mowa w ust. 1a i 2a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty:-----

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----

- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie; -----
- d) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- e) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespolonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
- f) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- g) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
  - 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
  - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
  - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
  - 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych, -----
  - 5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym.”-----

**53. w art. 98 w ust. 3 statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C pokrywane są następujące koszty:” -----

**54. w art. 98 ust. 4 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„4. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 2i oraz ust. 3: -----

- a) pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów

międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy; -----

- b) *skreślony* -----
- c) *skreślony* -----
- d) jeżeli obowiązek ich pokrycia obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.”-----

**f) w art. 98 statutu Funduszu po ust. 4 dodaje się ust. 4a – 4c o następującym brzmieniu:**

„4a. Koszty wymienione w ust. 2i lit. a), b), c), d) i f), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów.-----

4b. Koszty z ust. 2i lit. a), b), c), d) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----

4c. Koszty wymienione w ust. 2i lit. e) oraz g) są kosztami Nielimitowanymi. Na potrzeby księgowe dla kosztów opisanych w ust. 2i lit. g) pkt. 1), 2) i 3) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 2i lit. e) oraz lit. g) pkt. 4) i 5) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 4), bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.” -----

**55. w art. 98 ust. 5 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości: -----

a) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----

1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----

b) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. -----

c) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.” -----

**56. w art. 98 statutu Funduszu skreśla się ust. 6-----**

**57. w art. 98 ust. 7 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.”-----

**58. w art. 109 statutu Funduszu skreśla się ust. 1 -----**

**59. w art. 109 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„1a. Wynagrodzenie Stałe, naliczane od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii, w skali roku wynosi maksymalnie:-----

- a) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,-----
- b) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
- c) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----
- d) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----
- e) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**60. w art. 109 statutu Funduszu po ust. 1a dodaje się ust. 1b o następującym brzmieniu:**

„1b. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.”-----

**61. w art. 109 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.”-----

**62. w art. 109 ust. 2a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2a. Ponad wynagrodzenie określone w ust. 1a, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”). Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane osobno, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z.”-----

**63. w art. 109 statutu Funduszu skreśla się ust. 2h-----**

**64. w art. 109 statutu Funduszu po ust. 2h dodaje się ust. 2i o następującym brzmieniu:**

„2i. Oprócz Wynagrodzenia i Wynagrodzenia Zmiennego, o których mowa w ust. 1a i ust. 2a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty: -----

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub



kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----

- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie; -----
- d) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- e) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespolonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
- f) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy ) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- g) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
  - 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
  - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
  - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
  - 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych, -----
  - 5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym.” -----

**65. w art. 109 w ust. 3 statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C pokrywane są następujące koszty:” -----

**66. w art. 109 ust. 4 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„4. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 2i oraz ust. 3: -----

- a) pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku

z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy; -----

- b) skreślony -----
- c) skreślony -----
- d) jeżeli obowiązek ich pokrycia obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.” -----

**67. w art. 109 statutu Funduszu po ust. 4 dodaje się ust. 4a – 4c o następującym brzmieniu:-----**

„4a. Koszty wymienione w ust. 2i lit. a), b), c), d) i f), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów.-----

4b. Koszty z ust. 2i lit. a), b), c), d) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----

4c. Koszty wymienione w ust. 2i lit. e) oraz g) są kosztami Nielimitowanymi. Na potrzeby księgowe dla kosztów opisanych w ust. 2i lit. g) pkt. 1), 2) i 3) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 2i lit. e) oraz lit. g) pkt. 4) i 5) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 4), bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.” -----

**68. w art. 109 ust. 5 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości: -----

- a) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----
- 3) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----
- 4) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----
- b) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. -----
- c) koszty, o których mowa w ust. 3 lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.” -----

**69. w art. 109 statutu Funduszu skreśla się ust. 6 -----**

**70. w art. 109 ust. 7 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.”-----

**71. w art. 153 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„1a. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Globalnej Aktywnej Alokacji Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:-----

- a) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,-----
- b) 1,75 (jeden i siedemdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
- c) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----
- d) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----
- e) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**72. w art. 153 statutu Funduszu po ust. 1a dodaje się ust. 1b o następującym brzmieniu:**

„1b. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.”-----

**73. w art. 153 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.”-----

**74. w art. 153 statutu Funduszu po ust. 6a dodaje się ust. 6b o następującym brzmieniu:**

„6b. Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty:-----

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 300 000,00 (trzysta tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;-----
- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, w tym koszty związane z audytem Subfunduszu, zleczonych analiz i opinii biegłego rewidenta, przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 45 000,00 (czterdzieści pięć tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----

- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 88 000,00 (osiemdziesięciu ośmiu tysięcy) złotych rocznie; -
- d) wynagrodzenie Agenta Transferowego, przy czym to wynagrodzenie nie może przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- e) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelných, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespolonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
- f) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Subfunduszu; -----
- g) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 100 000,00 (stu tysięcy) złotych a wynagrodzenie likwidatora nie może przekroczyć kwoty 50 000,00 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych; -----
- h) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
  - 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
  - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
  - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
  - 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych, -----
  - 5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek.” -----

**75. w art. 153 w ust. 7 statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C:” -----

**76. w art. 153 ust. 8 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„8. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 6b oraz ust. 7: -----

- a) pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy; -----
- b) *skreślony* -----
- c) *skreślony* -----
- d) jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników

lokata dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.” -----

**77. w art. 153 statutu Funduszu po ust. 8 dodaje się ust. 8a – 8c o następującym brzmieniu:-----**

„8a. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa oraz innych kosztów z ust. 6b lit. a), b), c), d), i lit. h) pkt 1), pkt 2) oraz pkt 3) tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów.-----

8b. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.-----

8c. Koszty wymienione w ust. 6b lit. e) i f), i w lit. h) pkt 4) oraz pkt 5) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 8 lit. d)), bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu i nie podlegają limitowaniu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.”-----

**78. w art. 153 ust. 9 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„9. Koszty, o których mowa w ust. 7 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości:-----

a) koszty, o których mowa w ust. 7 lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----

1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,-----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----

b) koszty, o których mowa w ust. 7 lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.-----

c) koszty, o których mowa w ust. 7 lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.”-----

**79. w art. 153 statutu Funduszu skreśla się ust. 10-----**

**80. w art. 153 ust. 11 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„11. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.”-----

**81. w art. 164 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Globalnych Akcji Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:-----

a) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,-----

- b) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
- c) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----
- d) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----
- e) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**82. w art. 164 statutu Funduszu po ust. 1 dodaje się ust. 1a o następującym brzmieniu:**

„1a. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.”-----

**83. w art. 164 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa oraz innych kosztów Subfunduszu tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.”

**84. w art. 164 w ust. 2a statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2a. Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty:” -----

**85. w art. 164 w ust. 2a lit. a) – j) statutu Funduszu otrzymują następujące brzmienie: --**

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym wynagrodzenie to, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 300 000,00 (trzysta tysięcy) złotych rocznie, w zależności od tego która z tych wartości jest wyższa; -----
- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, w tym koszty związane z audytem Subfunduszu, zleczonych analiz i opinii biegłego rewidenta, przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,015 (piętnastu tysięcznych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 45 000,00 (czterdzieści pięć tysięcy) złotych rocznie, w zależności od tego która z tych wartości jest wyższa; -----
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie;-----
- e) koszty Agenta Transferowego, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie;-----

- f) podatki, odsetki i opłaty wymagane przez właściwe organy administracji publicznej, a także inne obciążenia wynikające z przepisów prawa lub nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty rejestracyjne, a także opłaty notarialne;-----
- g) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Subfunduszu; -----
- h) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 100 000,00 (stu tysięcy) złotych a wynagrodzenie likwidatora nie może przekroczyć kwoty 50 000,00 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych;-----
- i) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną, usługi doradztwa podatkowego oraz usługi doradztwa związanego z działalnością inwestycyjną Subfunduszu przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 30 000,00 (trzydzieści tysięcy) złotych rocznie;---
- j) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu tj.:-----
  - 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
  - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
  - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
  - 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych,-----
  - 5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, w szczególności koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek.”-----

**86. w art. 164 w ust. 2a skreśla się lit. k) statutu Funduszu; -----**

**87. w art. 164 w ust. 2b statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C pokrywane są następujące koszty:” -----

**88. w art. 164 ust. 3 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„3. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 2a oraz ust. 2b: -----

- a) pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności; -----
- b) koszty, które nie podlegają limitowaniu będą ponoszone w wysokości określonej odpowiednio przez przepisy prawa lub umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo; -
- c) pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy; -----
- d) jeżeli obowiązek ich pokrycia obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.”-----

**89. w art. 164 ust. 4 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„4. Koszty, o których mowa w ust. 2b pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości: -----

a) koszty, o których mowa w ust. 2b lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----

1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,-----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----

b) koszty, o których mowa w ust. 2b lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.-----

c) koszty, o których mowa w ust. 2b lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.” -----

**90. w art. 164 statutu Funduszu skreśla się ust. 5 -----**

**91. w art. 164 ust. 6 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„6. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.”-----

**92. w art. 175 statutu Funduszu skreśla się ust. 1 -----**

**93. w art. 175 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„1a. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Obligacji Dynamiczny Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż: -----

a) 1,4 (jeden i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,-----

b) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----

c) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----

d) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----

e) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**94. w art. 175 statutu Funduszu po ust. 1a dodaje się ust. 1b o następującym brzmieniu:**

„1b. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.”-----

**95. w art. 175 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**



„2. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.” -----

**96. w art. 175 ust. 3 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„3. Ponad wynagrodzenie określone w ust. 1a, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”). Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane osobno, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z.” -----

**97. w art. 175 statutu Funduszu skreśla się ust. 8b-----**

**98. w art. 175 statutu Funduszu po ust. 8b dodaje się ust. 8c o następującym brzmieniu:**

„8c. Oprócz Wynagrodzenia i Wynagrodzenia Zmiennego, o których mowa w ust. 1a i ust. 3 z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty: -----

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie; -----
- d) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- e) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespalonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
- f) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów

Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy ) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----

- g) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.:-----
- 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
  - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
  - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych,-----
  - 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych,-----
  - 5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym. -----

**99. w art. 175 w ust. 9 statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C pokrywane są następujące koszty:” -----

**100.w art. 175 ust. 10 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„10. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 8c oraz ust. 9:-----

- a) pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy; -----
- b) *skreślony*
- c) *skreślony*
- d) jeżeli obowiązek ich pokrycia obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.”-----

**101.w art. 175 statutu Funduszu po ust. 10 dodaje się ust. 10a – 10c o następującym brzmieniu:-----**

„10a. Koszty wymienione w ust. 8c lit. a), b), c), d) i f), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów.-----

10b. Koszty z ust. 8c lit. a), b), c), d) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----

10c. Koszty wymienione w ust. 8c lit. e) oraz g) są kosztami nielimitowanymi. Na potrzeby księgowe dla kosztów opisanych w ust. 8c lit. g) pkt. 1), 2) i 3) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 8c lit. e) oraz lit. g) pkt. 4) i 5) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 10),

bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.” -----

**102.w art. 175 ust. 11 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„11. Koszty, o których mowa w ust. 9 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości: -----

a) koszty, o których mowa w ust. 9 lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----

1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł. -----

b) koszty, o których mowa w ust. 9 lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. ----

c) koszty, o których mowa w ust. 9 lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.” -----

**103.w art. 175 statutu Funduszu skreśla się ust. 12 -----**

**104.w art. 175 ust. 13 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„13. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.” -----

**105.w art. 186 statutu Funduszu skreśla się ust. 1 -----**

**106.w art. 186 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„1a. Wynagrodzenie Stałe, naliczane od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii, w skali roku wynosi maksymalnie:-----

a) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,-----

b) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----

c) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----

d) 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----

e) 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**107.w art. 186 statutu Funduszu po ust. 1a dodaje się ust. 1b o następującym brzmieniu:**

„1b. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.”-----

**108.w art. 186 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.” -----

**109.w art. 186 ust. 3 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„3. Ponad wynagrodzenie określone w ust. 1a, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („Wynagrodzenie Zmienne”). Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane osobno, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z.” -----

**110.w art. 186 statutu Funduszu skreśla się ust. 8b-----**

**111.w art. 186 statutu Funduszu po ust. 8b dodaje się ust. 8c o następującym brzmieniu:**

„8c. Oprócz Wynagrodzenia i Wynagrodzenia Zmiennego, o których mowa w ust. 1a i ust. 3 z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty: -----

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie;-----
- d) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;-----
- e) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnich, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespólonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne;-----
- f) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości

Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----

- g) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.:-----
- 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
  - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
  - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----
  - 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych,-----
  - 5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym. -----

**112.w art. 186 w ust. 9 statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C pokrywane są następujące koszty:” -----

**113.w art. 186 ust. 10 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„10. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 8c oraz ust. 9: -----

- a) pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy; -----
- b) *skreślony*
- c) *skreślony*
- d) jeżeli obowiązek ich pokrycia obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.”-----

**114.w art. 186 statutu Funduszu po ust. 10 dodaje się ust. 10a – 10c o następującym brzmieniu:-----**

„10a. Koszty wymienione w ust. 8c lit. a), b), c), d) i f), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów.-----

10b. Koszty z ust. 8c lit. a), b), c), d) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo. -----

10c. Koszty wymienione w ust. 8c lit. e) oraz g) są kosztami nielimitowanymi. Na potrzeby księgowe dla kosztów opisanych w ust. 8c lit. g) pkt. 1), 2) i 3) tworzy się szacunkową rezerwę

a koszty opisane w ust. 8c lit. e) oraz lit. g) pkt. 4) i 5) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 10), bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.” -----

**115. w art. 186 ust. 11 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„11. Koszty, o których mowa w ust. 9 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości: -----

a) koszty, o których mowa w ust. 9 lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----

1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----

b) koszty, o których mowa w ust. 9 lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. -----

c) koszty, o których mowa w ust. 9 lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.” -----

**116. w art. 186 statutu Funduszu skreśla się ust. 12-----**

**117. w art. 186 ust. 13 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„13. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.” -----

**118. w art. 197 statutu Funduszu skreśla się ust. 1 -----**

**119. w art. 197 ust. 1a statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„1a. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Dochodowy Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż: -----

a. 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,-----

b. 0,75 (siedemdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----

c. 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,-----

d. 0,5 (pięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----

e. 0,15 (piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.”-----

**120. w art. 197 statutu Funduszu po ust. 1a dodaje się ust. 1b o następującym brzmieniu:**

„1b. Wynagrodzenie Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.”-----

**121. w art. 197 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„2. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.” -----

**122.w art. 197 statutu Funduszu skreśla się ust. 2h-----**

**123.w art. 197 statutu Funduszu po ust. 8 dodaje się ust. 8a o następującym brzmieniu: -**

„8a. Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z pokrywane są następujące koszty:-----

- a) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- b) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie;-----
- d) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- e) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespolonej lub niezespolonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne; -----
- f) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy ) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa; -----
- g) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.: -----
  - 1) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów, -----
  - 2) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych, -----
  - 3) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych, -----

- 4) koszty prowizji maklerskich i bankowych,-----  
5) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym.”-----

**124.w art. 197 w ust. 9 statutu Funduszu zdanie wprowadzające do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„Oprócz Wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1a z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C pokrywane są następujące koszty:” -----

**125.w art. 197 ust. 10 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„10. W odniesieniu do kosztów, o których mowa w ust. 8a oraz ust. 9: -----

- a) pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Subfunduszu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe, samorządowe lub podmioty działające na mocy umów międzynarodowych lub prawa Unii Europejskiej w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy; -----  
b) *skreślony*  
c) *skreślony*  
d) jeżeli obowiązek ich pokrycia obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające dany Subfundusz ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.” -----

**126.w art. 197 statutu Funduszu po ust. 10 dodaje się ust. 10a – 10c o następującym brzmieniu:-----**

„10a. Koszty wymienione w ust. 8a lit. a), b), c), d) i f), są kosztami limitowanymi. Na ich pokrycie oraz na Wynagrodzenie Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa i kosztów.-----

10b. Koszty z ust. 8a lit. a), b), c), d) nie mogą łącznie przekroczyć 0.5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Koszty przekraczające limit pokrywa Towarzystwo.-----

10c. Koszty wymienione w ust. 8a lit. e) oraz g) są kosztami nielimitowanymi. Na potrzeby księgowe dla kosztów opisanych w ust. 8a lit. g) pkt. 1), 2) i 3) tworzy się szacunkową rezerwę a koszty opisane w ust. 8a lit. e) oraz lit. g) pkt. 4) i 5) pokrywane są (z zastrzeżeniem ust. 10), bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.” -----

**127.w art. 197 ust. 11 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„11. Koszty, o których mowa w ust. 9 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C w następującej wysokości: -----

- a) koszty, o których mowa w ust. 9 lit. e) i f), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:-----



- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,-----
  - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.-----
- b) koszty, o których mowa w ust. 9 lit. k), mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. -----
- c) koszty, o których mowa w ust. 9 lit. a)-f) i h)-j), nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.” -----

**128.w art. 197 statutu Funduszu skreśla się ust. 12-----**

**129.w art. 197 ust. 13 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie: -----**

„13. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w poprzedzających ustępach pokrywa Towarzystwo ze środków własnych.”-----