

OGŁOSZENIE
z dnia 10 sierpnia 2021 roku
o zmianach statutu
Allianz Plan Emerytalny SFIO

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o zmianach statutu Allianz Plan Emerytalny SFIO. Zmiany wejdą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia tj. **10 listopada 2021 r.**

1. § 28 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie:-----

„2. Towarzystwo może pobierać Wynagrodzenie Zmienne. Wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wynosi 0, chyba że spełnione są łącznie warunki:-----

- 1) Subfundusz osiągnie dodatnią stopę zwrotu w okresie od początku danego roku kalendarzowego, -----
- 2) $\left(\frac{WANJUP}{WR}\right) - 1 > \frac{SR}{365} * LD$ oraz -----
- 3) $WANJUP > WANJU(0) * (1 + SR1) * ... * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD\right)$ -----

gdzie poszczególne symbole oznaczają:-----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego;-----

WR – wartość referencyjna;-----

SR1,..., SR – stopa referencyjna w pierwszym okresie rozliczeniowym następującym po 2021 roku,.....,bieżącym okresie rozliczeniowym, ustalona zgodnie z ust. 9;-----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny;-----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu-- ustalona na ostatni Dzień Wyceny w 2021 roku.-----

2. § 28 ust. 8 i 9 Statutu otrzymują brzmienie:-----

„8. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane zgodnie z następującymi zasadami:-----

- 1) Wynagrodzenie Zmienne jest równe wartości rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne, ustalonej na ostatni dzień wyceny w roku kalendarzowym,-----
- 2) Subfundusz tworzy rezerwę na wynagrodzenie za osiągnięty wynik na każdy Dzień Wyceny, począwszy od pierwszego Dnia Wyceny w 2022 roku,-----

- 3) w przypadku osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu na poziomie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty, rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny danego roku,-----
 - 4) w przypadku likwidacji Subfunduszu, rezerwa jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym dzień likwidacji Subfunduszu,-----
 - 5) w przypadku połączenia subfunduszy, rezerwa utworzona przez subfundusz przejmowany jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny przejmowanego subfunduszu,-----
 - 6) rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w danym Dniu Wyceny wynosi:-----

$$WZ = \min \left[20\% * L * \left(WANJUP - WR * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD \right) \right); 0,1\% * WAN \right]$$

 gdzie poszczególne symbole oznaczają:-----
 WZ – wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w bieżącym okresie rozliczeniowym (roku) ustalona na dany Dzień Wyceny;-----
 WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego;-----
 SR – stopa referencyjna, opisana w ust. 9;-----
 WR – wartość referencyjna;-----
 L – średnia liczba jednostek uczestnictwa Subfunduszu w okresie od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny;
 LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny;-----
 WAN – średnia wartość aktywów netto Subfunduszu od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny.-----
9. Stopa referencyjna jest równa:-----
- 1) od początku 2022 roku do końca 2024 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 0,5 punktu procentowego,-----
 - 2) od początku 2025 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej. -----
- Rentowność obligacji skarbowych, opublikowana przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, jest obliczana i publikowana zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 czerwca 2019 r. w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub

zakłady ubezpieczeń, umieszczone w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych.”-----

3. § 36 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie:-----

„2. Towarzystwo może pobierać Wynagrodzenie Zmienne. Wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wynosi 0, chyba że spełnione są łącznie warunki: -----

- 1) Subfundusz osiągnie dodatnią stopę zwrotu w okresie od początku danego roku kalendarzowego, -----
- 2) $\left(\frac{WANJUP}{WR}\right) - 1 > \frac{SR}{365} * LD$ oraz -----
- 3) $WANJUP > WANJU(0) * (1 + SR1) * \dots * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD\right)$ -----

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego;-----

WR – wartość referencyjna; -----

SR1,..., SR – stopa referencyjna w pierwszym okresie rozliczeniowym następującym po 2021 roku,, bieżącym okresie rozliczeniowym, ustalona zgodnie z ust. 9; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu ustalona na ostatni Dzień Wyceny w 2021 roku.”-----

4. § 36 ust. 8 i 9 Statutu otrzymują brzmienie:-----

„8. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane zgodnie z następującymi zasadami:-----

- 1) Wynagrodzenie Zmienne jest równe wartości rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne, ustalonej na ostatni dzień wyceny w roku kalendarzowym, -----
- 2) Subfundusz tworzy rezerwę na wynagrodzenie za osiągnięty wynik na każdy Dzień Wyceny, począwszy od pierwszego Dnia Wyceny w 2022 roku, -----
- 3) w przypadku osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu na poziomie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty, rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny danego roku, -----
- 4) w przypadku likwidacji Subfunduszu, rezerwa jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym dzień likwidacji Subfunduszu, -----
- 5) w przypadku połączenia subfunduszy, rezerwa utworzona przez subfundusz przejmowany jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny przejmowanego subfunduszu, -----

6) rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w danym Dniu Wyceny wynosi: -----

$$WZ = \min \left[20\% * L * \left(WANJUP - WR * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD \right) \right); 0,1\% * WAN \right]$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WZ – wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w bieżącym okresie rozliczeniowym (roku) ustalona na dany Dzień Wyceny; -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----

SR – stopa referencyjna, opisana w ust. 9; -----

WR – wartość referencyjna; -----

L – średnia liczba jednostek uczestnictwa Subfunduszu w okresie od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WAN – średnia wartość aktywów netto Subfunduszu od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny. -----

9. Stopa referencyjna jest równa: -----

1) od początku 2022 roku do końca 2024 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,0 punkt procentowy, -----

2) od początku 2025 roku do końca 2029 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 0,5 punktu procentowego, -----

3) od początku 2030 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej. -----

Rentowność obligacji skarbowych, opublikowana przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, jest obliczana i publikowana zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 czerwca 2019 r. w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń, umieszczone w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych.”-----

5. § 44 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie:-----

„2. Towarzystwo może pobierać Wynagrodzenie Zmienne. Wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wynosi 0, chyba że spełnione są łącznie warunki:-----

- 1) Subfundusz osiągnie dodatnią stopę zwrotu w okresie od początku danego roku kalendarzowego, -----
 - 2) $\left(\frac{WANJUP}{WR}\right) - 1 > \frac{SR}{365} * LD$ oraz -----
 - 3) $WANJUP > WANJU(0) * (1 + SR1) * ... * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD\right)$ -----
- gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----
- WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----
- WR – wartość referencyjna; -----
- SR1,..., SR – stopa referencyjna w pierwszym okresie rozliczeniowym następującym po 2021 roku,, bieżącym okresie rozliczeniowym, ustalona zgodnie z ust. 9; -----
- LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----
- WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu ustalona na ostatni Dzień Wyceny w 2021 roku.” -----

6. § 44 ust. 8 i 9 Statutu otrzymują brzmienie:-----

- „8. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane zgodnie z następującymi zasadami: -----
- 1) Wynagrodzenie Zmienne jest równe wartości rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne, ustalonej na ostatni dzień wyceny w roku kalendarzowym, -----
 - 2) Subfundusz tworzy rezerwę na wynagrodzenie za osiągnięty wynik na każdy Dzień Wyceny, począwszy od pierwszego Dnia Wyceny w 2022 roku, -----
 - 3) w przypadku osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu na poziomie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty, rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny danego roku, -----
 - 4) w przypadku likwidacji Subfunduszu, rezerwa jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym dzień likwidacji Subfunduszu, -----
 - 5) w przypadku połączenia subfunduszy, rezerwa utworzona przez subfundusz przejmowany jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny przejmowanego subfunduszu, -----
 - 6) rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w danym Dniu Wyceny wynosi: -----
 $WZ = \min\left[20\% * L * \left(WANJUP - WR * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD\right)\right); 0,1\% * WAN\right]$ -----
- gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----
- WZ – wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w bieżącym okresie rozliczeniowym (roku) ustalona na dany Dzień Wyceny; -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----

SR – stopa referencyjna, opisana w ust. 9; -----

WR – wartość referencyjna; -----

L – średnia liczba jednostek uczestnictwa Subfunduszu w okresie od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WAN – średnia wartość aktywów netto Subfunduszu od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny. -----

9. Stopa referencyjna jest równa: -----

- 1) od początku 2022 roku do końca 2024 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,5 punktu procentowego, -----
- 2) od początku 2025 roku do końca 2029 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,0 punkt procentowy, -----
- 3) od początku 2030 roku do końca 2034 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 0,5 punktu procentowego, -----
- 4) od początku 2035 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej. -----

Rentowność obligacji skarbowych, opublikowana przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, jest obliczana i publikowana zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 czerwca 2019 r. w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń, umieszczone w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych.”-----

7. § 52 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie:-----

„2. Towarzystwo może pobierać Wynagrodzenie Zmienne. Wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wynosi 0, chyba że spełnione są łącznie warunki:-----

- 1) Subfundusz osiągnie dodatnią stopę zwrotu w okresie od początku danego roku kalendarzowego, -----
- 2) $\left(\frac{WANJUP}{WR}\right) - 1 > \frac{SR}{365} * LD$ oraz -----
- 3) $WANJUP > WANJU(0) * (1 + SR1) * ... * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD\right)$ -----

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----
 WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----
 WR – wartość referencyjna; -----
 SR₁,..., SR – stopa referencyjna w pierwszym okresie rozliczeniowym następującym po 2021 roku,, bieżącym okresie rozliczeniowym, ustalona zgodnie z ust. 9; -----
 LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----
 WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu ustalona na ostatni Dzień Wyceny w 2021 roku.” -----

8. § 52 ust. 8 i 9 Statutu otrzymują brzmienie:-----

„8. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane zgodnie z następującymi zasadami: -----

- 1) Wynagrodzenie Zmienne jest równe wartości rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne, ustalonej na ostatni dzień wyceny w roku kalendarzowym, -----
- 2) Subfundusz tworzy rezerwę na wynagrodzenie za osiągnięty wynik na każdy Dzień Wyceny, począwszy od pierwszego Dnia Wyceny w 2022 roku, -----
- 3) w przypadku osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu na poziomie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty, rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny danego roku, -----
- 4) w przypadku likwidacji Subfunduszu, rezerwa jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym dzień likwidacji Subfunduszu, -----
- 5) w przypadku połączenia subfunduszy, rezerwa utworzona przez subfundusz przejmowany jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny przejmowanego subfunduszu, -----

6) rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w danym Dniu Wyceny wynosi: -----

$$WZ = \min \left[20\% * L * \left(WANJUP - WR * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD \right) \right); 0,1\% * WAN \right] -----$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WZ – wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w bieżącym okresie rozliczeniowym (roku) ustalona na dany Dzień Wyceny; -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----

SR – stopa referencyjna, opisana w ust. 9; -----

WR – wartość referencyjna; -----

L – średnia liczba jednostek uczestnictwa Subfunduszu w okresie od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WAN – średnia wartość aktywów netto Subfunduszu od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny. -----

9. Stopa referencyjna jest równa: -----

1) od początku 2022 roku do końca 2029 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,5 punktu procentowego, -----

2) od początku 2030 roku do końca 2034 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,0 punkt procentowy, -----

3) od początku 2035 roku do końca 2039 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 0,5 punktu procentowego,-----

4) od początku 2040 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej.-----

Rentowność obligacji skarbowych, opublikowana przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, jest obliczana i publikowana zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 czerwca 2019 r. w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń, umieszczone w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych.-----

9. § 60 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie:-----

„2. Towarzystwo może pobierać Wynagrodzenie Zmienne. Wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wynosi 0, chyba że spełnione są łącznie warunki:-----

1) Subfundusz osiągnie dodatnią stopę zwrotu w okresie od początku danego roku kalendarzowego, -----

2) $\left(\frac{WANJUP}{WR}\right) - 1 > \frac{SR}{365} * LD$ oraz -----

3) $WANJUP > WANJU(0) * (1 + SR1) * ... * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD\right)$ -----

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----

WR – wartość referencyjna; -----

SR1,..., SR – stopa referencyjna w pierwszym okresie rozliczeniowym następującym po 2021 roku,, bieżącym okresie rozliczeniowym, ustalona zgodnie z ust. 9; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----
 WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu ustalona na ostatni Dzień Wyceny w 2021 roku.” -----

10. § 60 ust. 8 i 9 Statutu otrzymują brzmienie:-----

„8. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane zgodnie z następującymi zasadami: -----

- 1) Wynagrodzenie Zmienne jest równe wartości rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne, ustalonej na ostatni dzień wyceny w roku kalendarzowym, -----
- 2) Subfundusz tworzy rezerwę na wynagrodzenie za osiągnięty wynik na każdy Dzień Wyceny, począwszy od pierwszego Dnia Wyceny w 2022 roku, -----
- 3) w przypadku osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu na poziomie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty, rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny danego roku, -----
- 4) w przypadku likwidacji Subfunduszu, rezerwa jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym dzień likwidacji Subfunduszu, -----
- 5) w przypadku połączenia subfunduszy, rezerwa utworzona przez subfundusz przejmowany jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny przejmowanego subfunduszu, -----

6) rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w danym Dniu Wyceny wynosi: -----

$$WZ = \min \left[20\% * L * \left(WANJUP - WR * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD \right) \right); 0,1\% * WAN \right]$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WZ – wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w bieżącym okresie rozliczeniowym (roku) ustalona na dany Dzień Wyceny; -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----

SR – stopa referencyjna, opisana w ust. 9; -----

WR – wartość referencyjna; -----

L – średnia liczba jednostek uczestnictwa Subfunduszu w okresie od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WAN – średnia wartość aktywów netto Subfunduszu od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny. -----

9. Stopa referencyjna jest równa: -----

- 1) od początku 2022 roku do końca 2024 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 2,5 punktu procentowego, -----
- 2) od początku 2025 roku do końca 2034 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,5 punktu procentowego, -----
- 3) od początku 2035 roku do końca 2039 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,0 punkt procentowy, -----
- 4) od początku 2040 roku do końca 2044 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 0,5 punktu procentowego,-----
- 5) od początku 2045 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej.-----

Rentowność obligacji skarbowych, opublikowana przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, jest obliczana i publikowana zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 czerwca 2019 r. w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń, umieszczone w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych.”-----

11. § 68 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie:-----

„2. Towarzystwo może pobierać Wynagrodzenie Zmienne. Wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wynosi 0, chyba że spełnione są łącznie warunki:-----

- 1) Subfundusz osiągnie dodatnią stopę zwrotu w okresie od początku danego roku kalendarzowego, -----
- 2) $\left(\frac{WANJUP}{WR}\right) - 1 > \frac{SR}{365} * LD$ oraz -----
- 3) $WANJUP > WANJU(0) * (1 + SR1) * ... * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD\right)$ -----

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----

WR – wartość referencyjna; -----

SR1,..., SR – stopa referencyjna w pierwszym okresie rozliczeniowym następującym po 2021 roku,, bieżącym okresie rozliczeniowym, ustalona zgodnie z ust. 9; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu ustalona na ostatni Dzień Wyceny w 2021 roku.” -----

12. § 68 ust. 8 i 9 Statutu otrzymują brzmienie:-----

„8. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane zgodnie z następującymi zasadami: -----

1) Wynagrodzenie Zmienne jest równe wartości rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne, ustalonej na ostatni dzień wyceny w roku kalendarzowym, -----

2) Subfundusz tworzy rezerwę na wynagrodzenie za osiągnięty wynik na każdy Dzień Wyceny, począwszy od pierwszego Dnia Wyceny w 2022 roku, -----

3) w przypadku osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu na poziomie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty, rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny danego roku, -----

4) w przypadku likwidacji Subfunduszu, rezerwa jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym dzień likwidacji Subfunduszu, -----

5) w przypadku połączenia subfunduszy, rezerwa utworzona przez subfundusz przejmowany jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny przejmowanego subfunduszu, -----

6) rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w danym Dniu Wyceny wynosi: -----

$$WZ = \min \left[20\% * L * \left(WANJUP - WR * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD \right) \right); 0,1\% * WAN \right] -----$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WZ – wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w bieżącym okresie rozliczeniowym (roku) ustalona na dany Dzień Wyceny; -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----

SR – stopa referencyjna, opisana w ust. 9; -----

WR – wartość referencyjna; -----

L – średnia liczba jednostek uczestnictwa Subfunduszu w okresie od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WAN – średnia wartość aktywów netto Subfunduszu od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny. -----

9. Stopa referencyjna jest równa: -----

1) od początku 2022 roku do końca 2029 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 2,5 punktu procentowego, -----

- 2) od początku 2030 roku do końca 2039 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,5 punktu procentowego, -----
- 3) od początku 2040 roku do końca 2044 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,0 punkt procentowy, -----
- 4) od początku 2045 roku do końca 2049 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 0,5 punktu procentowego,-----
- 5) od początku 2050 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej.-----

Rentowność obligacji skarbowych, opublikowana przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, jest obliczana i publikowana zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 czerwca 2019 r. w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń, umieszczone w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych.”-----

13. § 76 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie: -----

„2. Towarzystwo może pobierać Wynagrodzenie Zmienne. Wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wynosi 0, chyba że spełnione są łącznie warunki:-----

- 1) Subfundusz osiągnie dodatnią stopę zwrotu w okresie od początku danego roku kalendarzowego, -----
- 2) $\left(\frac{WANJUP}{WR}\right) - 1 > \frac{SR}{365} * LD$ oraz -----
- 3) $WANJUP > WANJU(0) * (1 + SR1) * ... * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD\right)$ -----

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----

WR – wartość referencyjna; -----

SR1,..., SR – stopa referencyjna w pierwszym okresie rozliczeniowym następującym po 2021 roku,, bieżącym okresie rozliczeniowym, ustalona zgodnie z ust. 9; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu ustalona na ostatni Dzień Wyceny w 2021 roku.” -----

14. § 76 ust. 8 i 9 Statutu otrzymują brzmienie:-----

„8. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane zgodnie z następującymi zasadami: -----

- 1) Wynagrodzenie Zmienne jest równe wartości rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne, ustalonej na ostatni dzień wyceny w roku kalendarzowym, -----
- 2) Subfundusz tworzy rezerwę na wynagrodzenie za osiągnięty wynik na każdy Dzień Wyceny, począwszy od pierwszego Dnia Wyceny w 2022 roku, -----
- 3) w przypadku osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu na poziomie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty, rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny danego roku, -----
- 4) w przypadku likwidacji Subfunduszu, rezerwa jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym dzień likwidacji Subfunduszu, -----
- 5) w przypadku połączenia subfunduszy, rezerwa utworzona przez subfundusz przejmowany jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny przejmowanego subfunduszu, -----
- 6) rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w danym Dniu Wyceny wynosi: -----

$$WZ = \min \left[20\% * L * \left(WANJUP - WR * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD \right) \right); 0,1\% * WAN \right]$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WZ – wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w bieżącym okresie rozliczeniowym (roku) ustalona na dany Dzień Wyceny; -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----

SR – stopa referencyjna, opisana w ust. 9; -----

WR – wartość referencyjna; -----

L – średnia liczba jednostek uczestnictwa Subfunduszu w okresie od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WAN – średnia wartość aktywów netto Subfunduszu od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny. -----

9. Stopa referencyjna jest równa: -----

- 1) od początku 2022 roku do końca 2034 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 2,5 punktu procentowego, -----
- 2) od początku 2035 roku do końca 2044 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,5 punktu procentowego, -----

- 3) od początku 2045 roku do końca 2049 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,0 punkt procentowy, -----
- 4) od początku 2050 roku do końca 2054 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 0,5 punktu procentowego,-----
- 5) od początku 2055 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej.-----

Rentowność obligacji skarbowych, opublikowana przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, jest obliczana i publikowana zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 czerwca 2019 r. w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń, umieszczone w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych.”-----

15. § 84 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie:-----

„2. Towarzystwo może pobierać Wynagrodzenie Zmienne. Wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne wynosi 0, chyba że spełnione są łącznie warunki:-----

- 1) Subfundusz osiągnie dodatnią stopę zwrotu w okresie od początku danego roku kalendarzowego, -----
- 2) $\left(\frac{WANJUP}{WR}\right) - 1 > \frac{SR}{365} * LD$ oraz -----
- 3) $WANJUP > WANJU(0) * (1 + SR1) * \dots * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD\right)$ -----

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego; -----

WR – wartość referencyjna; -----

SR1, ..., SR – stopa referencyjna w pierwszym okresie rozliczeniowym następującym po 2021 roku,, bieżącym okresie rozliczeniowym, ustalona zgodnie z ust. 9; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu ustalona na ostatni Dzień Wyceny w 2021 roku.” -----

16. § 84 ust. 8 i 9 Statutu otrzymują brzmienie:-----

„8. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane zgodnie z następującymi zasadami: -----

- 1) Wynagrodzenie Zmienne jest równe wartości rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne, ustalonej na ostatni dzień wyceny w roku kalendarzowym, -----
- 2) Subfundusz tworzy rezerwę na wynagrodzenie za osiągnięty wynik na każdy Dzień Wyceny, począwszy od pierwszego Dnia Wyceny w 2022 roku, -----
- 3) w przypadku osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu na poziomie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty, rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny danego roku, -----
- 4) w przypadku likwidacji Subfunduszu, rezerwa jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym dzień likwidacji Subfunduszu, -----
- 5) w przypadku połączenia subfunduszy, rezerwa utworzona przez subfundusz przejmowany jest rozwiązywana w ostatnim Dniu Wyceny przejmowanego subfunduszu, -----

6) rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w danym Dniu Wyceny wynosi: -----

$$WZ = \min \left[20\% * L * \left(WANJUP - WR * \left(1 + \frac{SR}{365} * LD \right) \right); 0,1\% * WAN \right]$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają: -----

WZ – wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w bieżącym okresie rozliczeniowym (roku) ustalona na dany Dzień Wyceny; -----

WANJUP – wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na ostatni Dzień Wyceny przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmienne; -----

SR – stopa referencyjna, opisana w ust. 9; -----

WR – wartość referencyjna; -----

L – średnia liczba jednostek uczestnictwa Subfunduszu w okresie od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny; -----

LD – liczba dni kalendarzowych od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do Dnia Wyceny; -----

WAN – średnia wartość aktywów netto Subfunduszu od początku bieżącego okresu rozliczeniowego (roku) do dnia poprzedzającego Dzień Wyceny. -----

9. Stopa referencyjna jest równa: -----

- 1) od początku 2022 roku do końca 2039 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 2,5 punktu procentowego, -----
- 2) od początku 2040 roku do końca 2049 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,5 punktu procentowego, -----
- 3) od początku 2050 roku do końca 2054 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 1,0 punkt procentowy, -----

- 4) od początku 2055 roku do końca 2059 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, powiększonej o 0,5 punktu procentowego,-----
- 5) od początku 2060 roku – rentowności obligacji skarbowych, opublikowanej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej.-----

Rentowność obligacji skarbowych, opublikowana przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. na stronie internetowej, jest obliczana i publikowana zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 czerwca 2019 r. w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń, umieszczone w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych.”-----