

Ogłoszenie o zmianach
Statutu" Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty",
z dnia 9 marca 2020 r.

Na podstawie art. 24 ust. 5 i ust. 6 pkt 1) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (jednolity tekst Dz.U. z 2020 r., poz. 95 - „ustawa”), Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA („Towarzystwo”), z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka Nr 4b, działając jako organ Aviva Investors Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Aviva Investors FIO”), wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 261, niniejszym informuje, że:

I. Uchwałą Nr 2/2019 z dnia 9 stycznia 2019 r., Zarząd Towarzystwa uchwalił następujące zmiany Statutu Aviva Investors FIO:

1. Art. 35 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.”

Ww. zmiany Statutu Aviva Investors FIO wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia na stronie internetowej Towarzystwa www.aviva.pl, tj. z dniem **9 czerwca 2020 r.**

II. Uchwałą Nr 4/2020 z dnia 27 lutego 2020 r., Zarząd Towarzystwa uchwalił następujące zmiany Statutu Aviva Investors FIO:

1. Art. 43 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), naliczane od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii, które w skali roku wynosi maksymalnie

- a) 1,0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 0,75% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

3. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

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

- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,-----

- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

4. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;
- d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Niskiego Ryzyka w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 3 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

2. Art. 52 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.-----

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

- a) 1,75% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 1,25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (WANJU_i - WANJU_0 \times (IND_i / IND_0)) \times LJU)$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

WANJU_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

WANJU₀ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU - średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

IND_i - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

IND₀ - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

Indeks Rynku Pieniężnego – indeks FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym, określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne i powiększona o 0,5% marży w skali roku. Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

2b. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczeń zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrostyienne naliczone wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, powiększonej o 0,5% marży w skali roku, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)} + 0,5\%)/365)$$

gdzie:

IND_(i) – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

IND_(i-1) – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne powiększonego o 0,5% marży w skali roku

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

Wibid3M_(i) – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2c. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość Indeksu Rynku Pieniężnego będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny poprzez doliczanie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny powiększonej o 0,5% marży w skali roku, do poprzedniej wartości Indeksu Rynku Pieniężnego, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)} + 0,5\%)/365)$$

gdzie:

IND_(i) – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczanej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2d. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od dnia wejścia w życie zmiany niniejszego artykułu Statutu do końca roku kalendarzowego, w którym weszła w życie zmiana Statutu, o której mowa powyżej.

2e. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 20%.

2f. Z zastrzeżeniem ust. 2g, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

2g. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

- a) jest dodatnia,
- b) przewyższa wartość Indeksu Rynku Pieniężnego, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 2a – 2c.

3. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,

- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

4. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;
- d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Obligacji oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Obligacji w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 3 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

3. Art. 61 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej

(Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.

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

- a) 2,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 1,3% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (WANJU_i - WANJU_0 \times (IND_i / IND_0)) \times LJU)$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

$WANJU_i$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$WANJU_0$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU - średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

IND_i - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

IND_0 - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

Indeks Rynku Pieniężnego – indeks FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym, określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne i powiększona o 1,25% marży w skali roku. Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

2b. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczeń zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrosty dzienne naliczone wg stawki Wibid3M, z danego Dnia Wyceny, powiększonej o 1,25% marży w skali roku, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)} + 1,25\%) / 365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne powiększonego o 1,25% marży w skali roku

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2c. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość Indeksu Rynku Pieniężnego będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny poprzez doliczenie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny powiększonej o 0,50% marży w skali roku, do poprzedniej wartości Indeksu Rynku Pieniężnego, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)} + 1,25\%) / 365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2d. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od dnia wejścia w życie zmiany niniejszego artykułu Statutu do końca roku kalendarzowego, w którym weszła w życie zmiana Statutu, o której mowa powyżej.

2e. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 20%.

2f. Z zastrzeżeniem ust. 2g, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z.

Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

2g. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

- a) $\frac{W}{N}$ jest dodatnia,
- b) $\frac{W}{N}$ przewyższa wartość Indeksu Rynku Pieniężnego, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 2a – 2c.

3. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:-----

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

4. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;

c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;

d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Kapitał Plus oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Kapitał Plus w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów. -----

7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 3 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

4. Art. 70 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.

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

a) 2,8% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

b) 1,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,

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

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

e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (WANJU_i - WANJU_0 \times (IND_i / IND_0)) \times LJU)$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

$WANJU_i$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$WANJU_0$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU - średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

IND_i - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

IND_0 - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

Indeks Rynku Pieniężnego – indeks FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne i powiększona o 1,75% marży w skali roku. Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

2b. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczeń zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrostyienne naliczone wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, powiększonej o 1,75% marży w skali roku, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)} + 1,75\%) / 365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne powiększonego o 1,75% marży w skali roku

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

Wibid3M(i) – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące.

2c. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość Indeksu Rynku Pieniężnego będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny poprzez doliczanie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny powiększonej o 1,75% marży w skali roku, do poprzedniej wartości Indeksu Rynku Pieniężnego, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)} + 1,75\%)/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w Dniu Wyceny (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące.

2d. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od dnia wejścia w życie zmiany niniejszego artykułu Statutu do końca roku kalendarzowego, w którym weszła w życie zmiana Statutu, o której mowa powyżej.

2e. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 20%.

2f. Z zastrzeżeniem ust. 2g, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

2g. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

- a) jest dodatnia,
- b) przewyższa wartość Indeksu Rynku Pieniężnego, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 2a – 2c.

3. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

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

- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

4. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;
- d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Stabilnego Inwestowania oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Stabilnego Inwestowania w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 3 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

5. **Art. 79 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:**

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.

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

- a) 3,0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 2,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (WANJU_i - WANJU_0 \times (WZR_i / WZR_0)) \times LJU)$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

WANJU_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

WANJU₀ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU – średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

WZR_i – wartość WZR w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

WZR₀ – wartość WZR w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

WZR – modelowy portfel inwestycyjny, który składa się w 90% z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą wartości indeksu WIG oraz w 10% z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą wartości indeksu FTSE PLN 3 Month Eurodeposit Local Currency, obliczony zgodnie z poniższym wzorem:

, gdzie:

WIG_i – wartość indeksu, który obejmuje spółki notowane na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., spełniające kryteria uczestnictwa w tym indeksie (kod ISIN PL9999999995), określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

FTSE3M_i – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym, określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i). Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

2b. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu WIG nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczenia WZR w danym dniu zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu.

2c. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczenia WZR zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrostyienne naliczone wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)})/365)$$

gdzie:

IND_(i) – wartość skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

IND_(i-1) – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency lub skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

Wibid3M_(i) – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2d. W przypadku likwidacji indeksu WIG do obliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne będzie używana wartość indeksu giełdowego spółek notowanych na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który to indeks zastąpi indeks WIG.

2e. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość WZR będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny przy użyciu skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, obliczonego poprzez doliczanie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, do poprzedniej wartości indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency lub skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)})/365)$$

gdzie:

IND_(i) – wartość skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

IND_(i-1) – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne lub skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

Wibid3M_(i) – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2f. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od dnia wejścia w życie zmiany niniejszego artykułu Statutu do końca roku kalendarzowego, w którym weszła w życie zmiana Statutu, o której mowa powyżej.

2g. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 20%.

2h. Z zastrzeżeniem ust. 2i, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

2i. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

a) jest dodatnia,

b) przewyższa stopę zwrotu z WZR, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 2a – 2e.

3. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

4. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;
- d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Polskich Akcji oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Polskich Akcji w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 3 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

6. Art. 88 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.

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

- a) 3,0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 2,3% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (WANJU_i - WANJU_0 \times (IND_i / IND_0)) \times LJU)$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

WANJU_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

WANJU₀ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU - średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

IND_i - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

IND₀ - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

Indeks Rynku Pieniężnego – indeks FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne i powiększona o 2,5% marży w skali roku. Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

2b. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczeń zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrostyienne naliczone wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, powiększonej o 2,5% marży w skali roku, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)} + 2,5\%) / 365)$$

gdzie:

IND_(i) – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

IND_(i-1) – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne powiększonego o 2,5% marży w skali roku

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne Dniem Wyceny (i-1)

Wibid3M_(i) – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące.

2c. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość Indeksu Rynku Pieniężnego będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny poprzez doliczenie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny powiększonej o 2,5% marży w skali roku do poprzedniej wartości Indeksu Rynku Pieniężnego, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)} + 2,5\%) / 365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2d. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od dnia wejścia w życie zmiany niniejszego artykułu Statutu do końca roku kalendarzowego, w którym weszła w życie zmiana Statutu, o której mowa powyżej.

2e. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 20%.

2f. Z zastrzeżeniem ust. 2g, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

2g. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

- a) jest dodatnia,
- b) przewyższa wartość Indeksu Rynku Pieniężnego, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 2a – 2c.

3. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,

- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

4. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;
- d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Zrównoważony oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Zrównoważony w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 3 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

7. Art. 98 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.

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

- a) 3,0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 2,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}\{0; ST \times (\text{WANJU}_i - \text{WANJU}_0 \times (\text{WZR}_i / \text{WZR}_0)) \times \text{LJU}\}$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

WANJU_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

WANJU_0 – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU – średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

WZR_i – wartość WZR w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)-----

WZR_0 –wartość WZR w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

WZR – modelowy portfel inwestycyjny, który składa się w 90% z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą wartości indeksu mWIG40 oraz w 10% z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą wartości indeksu FTSE PLN 3 Month Eurodeposit Local Currency, obliczony zgodnie z poniższym wzorem:

gdzie:

$mWIG40_i$ – wartość indeksu mWIG40 który obejmuje spółki notowane na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., spełniające kryteria uczestnictwa w tym indeksie (kod ISIN PL9999999912), określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$FTSE3M_i$ - wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym, określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i). Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

2b. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu mWIG40 nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczenia WZR w danym dniu zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu.

2c. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczenia WZR zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrostyienne naliczone wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)})/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency lub skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

Wibid3M(i) – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2d. W przypadku likwidacji indeksu mWIG40 do obliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne będzie używana wartość indeksu WIG (kod ISIN PL9999999995), a w przypadku likwidacji indeksu WIG do obliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne będzie używana wartość indeksu giełdowego spółek notowanych na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który to indeks zastąpi indeks WIG.

2e. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość WZR będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny przy użyciu skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, obliczonego poprzez doliczanie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, do poprzedniej wartości indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency lub skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)})/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne lub skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczanej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2f. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od dnia wejścia w życie zmiany niniejszego artykułu Statutu do końca roku kalendarzowego, w którym weszła w życie zmiana Statutu, o której mowa powyżej.

2g. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 20%.

2h. Z zastrzeżeniem ust. 2i, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

2i. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

- a) jest dodatnia,
- b) przewyższa stopę zwrotu z WZR, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 2a – 2e.

3. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,

- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

4. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;
- d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Małych Spółek oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Małych Spółek w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 3 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

8. **Art. 109 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:**

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.

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

- a) 3,0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 2,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (WANJU_i - WANJU_0 \times (WZR_i / WZR_0)) \times LJU)$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

$WANJU_i$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$WANJU_0$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU – średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

WZR_i – wartość WZR w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

WZR_0 – wartość WZR w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

WZR – modelowy portfel inwestycyjny, który składa się w 45% z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą wartości indeksu WIG, w 15% z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą wartości indeksu WIG-media, w 15% z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą wartości indeksu WIG-informatyka, w 15% z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą wartości indeksu WIG.GAMES oraz w 10% z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą wartości indeksu FTSE PLN 3 Month Eurodeposit Local Currency, obliczony zgodnie z poniższym wzorem:

gdzie:

WIG_i – wartość indeksu WIG, który obejmuje spółki notowane na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., spełniające kryteria uczestnictwa w tym indeksie (kod ISIN PL9999999995), określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$WIG-media_i$ – wartość indeksu sektorowego WIG-media, który obejmuje spółki notowane na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., spełniające kryteria uczestnictwa w tym indeksie i zakwalifikowane do sektora „media” (kod ISIN PL9999999755), określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$WIG-informatyka_i$ – wartość indeksu sektorowego WIG-informatyka, który obejmuje spółki notowane na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., spełniające kryteria uczestnictwa w tym indeksie i zakwalifikowane do sektora „informatyka” (kod ISIN PL9999999771), określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$WIG.GAMES_i$ – wartość indeksu sektorowego WIG.GAMES, który obejmuje spółki notowane na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., spełniające kryteria uczestnictwa w tym indeksie, publikowana na podstawie wartości portfela akcji najbardziej płynnych spółek z branży obejmującej producentów i wydawców gier (kod ISIN PL9999998971), określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$FTSE3M_i$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i). Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

2b. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość któregośkolwiek z indeksów: WIG, WIG-media, WIG-informatyka lub WIG.GAMES nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczenia WZR w danym dniu zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość odpowiedniego indeksu.

2c. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczeń zostanie zastosowana

ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrostyienne naliczone wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)})/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency lub skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2d. W przypadku likwidacji któregośkolwiek z indeksów: WIG-media, WIG-informatyka lub WIG.GAMES do obliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne będzie używana w jego miejsce wartość indeksu WIG (kod ISIN PL9999999995), z zastrzeżeniem ust. 2e.

2e. W przypadku likwidacji indeksu WIG do obliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne będzie używana wartość indeksu giełdowego spółek notowanych na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który to indeks zastąpi indeks WIG.

2f. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość WZR będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny przy użyciu skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, obliczonego poprzez doliczanie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, do poprzedniej wartości indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency lub skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)})/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne lub skorygowanego indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2g. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od dnia wejścia w życie zmiany niniejszego artykułu Statutu do końca roku kalendarzowego, w którym weszła w życie zmiana Statutu, o której mowa powyżej.

2h. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 20%.

2i. Z zastrzeżeniem ust. 2j, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

2j. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

- a) jest dodatnia,
- b) przewyższa stopę zwrotu z WZR, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 2a – 2f.

3. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

4. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;
- d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Nowoczesnych Technologii oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Nowoczesnych Technologii w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

5. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

7. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 3 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

9. Art. 119 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), naliczane od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii, które w skali roku wynosi maksymalnie:

- a) 3,0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 2,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,

e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

3. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;

b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału

Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;

c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;

d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej w sumie

Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

4. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

5. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

6. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 3 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

10. Art. 141 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.-----

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

- a) 2,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 1,3% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym

Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (\text{WANJU}_i - \text{WANJU}_0 \times (\text{IND}_i / \text{IND}_0)) \times \text{LJU})$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

WANJU_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

WANJU_0 – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU - średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

IND_i - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

IND_0 - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

Indeks Rynku Pieniężnego – indeks FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym określona na dzień wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne i powiększona o 1,75% marży w skali roku. Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

2b. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczeń zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrosty dzienne naliczone wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, powiększonej o 1,75% marży w skali roku, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$\text{IND}_{(i)} = \text{IND}_{(i-1)} + \text{IND}_{(i-1)} \times N \times ((\text{Wibid3M}_{(i)} + 1,75\%) / 365)$$

gdzie:

$\text{IND}_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$\text{IND}_{(i-1)}$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne powiększonego o 1,75% marży w skali roku

N – dniem wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$\text{Wibid3M}_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2c. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość Indeksu Rynku Pieniężnego będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny poprzez doliczanie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny powiększonej o 1,75% marży w skali roku do poprzedniej wartości Indeksu Rynku Pieniężnego, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times ((Wibid3M_{(i)} + 1,75\%) / 365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2d. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od dnia wejścia w życie zmiany niniejszego artykułu Statutu do końca roku kalendarzowego, w którym weszła w życie zmiana Statutu, o której mowa powyżej.

2e. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 20%.

2f. Z zastrzeżeniem ust. 2g, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

2g. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

- a) jest dodatnia,
- b) przewyższa wartość Indeksu Rynku Pieniężnego, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 2a – 2c.

3. *skreślony*

4. *skreślony*

5. *skreślony*

6. *skreślony*

7. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

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

- a) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- d) wynagrodzenie Depozytariusza,
- e) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- f) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- g) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- h) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- i) likwidacji Funduszu,
- j) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

8. Koszty, o których mowa w ust. 7 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;
- d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Optymalnego Wzrostu oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Optymalnego Wzrostu w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

9. Koszty, o których mowa w ust. 7 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

10. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 7, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

11. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 7 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

11. Art. 153 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.

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

- a) 1,85% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 1,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii, ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie Stałe rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

3. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (WANJU_i - WANJU_0) \times LJU)$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy--

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

WANJU_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

WANJU₀ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU - średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

4. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od dnia wejścia w życie zmiany niniejszego artykułu Statutu do końca roku kalendarzowego, w którym weszła w życie ww. zmiana.

5. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 10%.

6. Z zastrzeżeniem ust. 6a, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I i Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

6a. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy jest dodatnia.

7. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,

k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

8. Koszty, o których mowa w ust. 7 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;

b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;

c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;

d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Aktywnej Alokacji oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Aktywnej Alokacji w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

9. Koszty, o których mowa w ust. 7 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

10. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 7, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

11. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 7 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

12. Art. 164 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), naliczane od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii, które w skali roku wynosi maksymalnie:

a) 3,0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

- b) 2,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

3. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;

d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Akcji Rynków Wschodzących oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Akcji Rynków Wschodzących w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

4. Koszty, o których mowa w ust. 3 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

5. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

6. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 3 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

13. Art. 175 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.

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

- a) 1,4% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 0,9% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii, ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie Stałe rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

3. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (WANJU_i - WANJU_0 \times (IND_i / IND_0)) \times LJU)$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

$WANJU_i$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$WANJU_0$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU - średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

IND_i - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

IND_0 - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

Indeks Rynku Pieniężnego – indeks FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne. Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

4. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczeń zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrosty dzienne naliczone wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times (Wibid3M_{(i)}/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczanej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

5. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość Indeksu Rynku Pieniężnego będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny poprzez doliczanie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny do poprzedniej wartości Indeksu Rynku Pieniężnego, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times (Wibid3M_{(i)}/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

6. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od pierwszego Dnia Wyceny Subfunduszu do końca roku kalendarzowego, w którym utworzony został Subfundusz.

7. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 10%.

8. Z zastrzeżeniem ust. 8a, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego, w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

8a. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

- a) jest dodatnia,
- b) przewyższa wartość Indeksu Rynku Pieniężnego, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 3 – 5.

9. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,

- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,
- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

10. Koszty, o których mowa w ust. 9 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;
- d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Obligacji Dynamiczny oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Obligacji Dynamiczny w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

11. Koszty, o których mowa w ust. 9 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

12. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 9, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

13. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 9 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

14. Art. 186 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.-----

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% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonych w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie Stałe rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

3. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (WANJU_i - WANJU_0 \times (IND_i / IND_0)) \times LJU)$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

$WANJU_i$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$WANJU_0$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU - średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

IND_i - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

IND_0 - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

Indeks Rynku Pieniężnego – indeks FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne. Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

4. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczeń zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrostyienne naliczone wg stawki Wibid 3M z danego Dnia Wyceny, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times (Wibid3M_{(i)}/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące.

5. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość Indeksu Rynku Pieniężnego będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny poprzez doliczenie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny do poprzedniej wartości Indeksu Rynku Pieniężnego, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times (Wibid3M_{(i)}/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące.

6. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od pierwszego Dnia Wyceny Subfunduszu do końca roku kalendarzowego, w którym utworzony został Subfundusz.

7. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 10%.

8. Z zastrzeżeniem ust. 8a, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego, w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

8a. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

- a) jest dodatnia,
- b) przewyższa wartość Indeksu Rynku Pieniężnego, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 4 – 5.

9. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
- d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- e) wynagrodzenie Depozytariusza,
- f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,
- g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,-----

- i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- j) likwidacji Funduszu,
- k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

10. Koszty, o których mowa w ust. 9 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w następującej wysokości:

- a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;
- b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;
- c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;
- d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

11. Koszty, o których mowa w ust. 9 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

12. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 9, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

13. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 9 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

15. Art. 197 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem), składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne) uzależnionej od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych w danym okresie rozliczeniowym.-----

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

- a) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- b) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- c) 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
- d) 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I,
- e) 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.

2. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.

2a. Na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z tworzona jest rezerwa, której wartość ustalana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy w okresie rozliczeniowym zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}(0; ST \times (WANJU_i - WANJU_0 \times (IND_i / IND_0)) \times LJU)$$

gdzie:

WZ – wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu naliczania rezerwy

ST – stawka Wynagrodzenia Zmiennego

$WANJU_i$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu powiększona o rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

$WANJU_0$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B, I lub Z w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

LJU - średnia arytmetyczna liczby Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu w okresie od początku okresu rozliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

IND_i - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

IND_0 - wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w ostatnim dniu kalendarzowym poprzedniego okresu rozliczeniowego

Indeks Rynku Pieniężnego – indeks FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency, który odzwierciedla zachowanie krajowego rynku pieniężnego na bazie oprocentowania trzymiesięcznych depozytów w złotych kwotowanych na rynku międzybankowym określona na dzień wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne. Wartość indeksu obliczana jest przez FTSE International Limited i publikowana w każdy dzień roboczy w systemie informacyjnym Bloomberg (kod SB3MPZL Index).

2b. W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczeń zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu powiększona o przyrostyienne naliczone wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times (Wibid3M_{(i)}/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a poprzednim dniem wyliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące

2c. W przypadku likwidacji indeksu FTSE PLN 3 Month Eur Deposit Local Currency wartość Indeksu Rynku Pieniężnego będzie kalkulowana przez Subfundusz na każdy Dzień Wyceny poprzez doliczanie dziennych przyrostów naliczanych wg stawki Wibid3M z danego Dnia Wyceny do poprzedniej wartości Indeksu Rynku Pieniężnego, zgodnie z następującym wzorem, przy czym wartości zaokrąglane są do czterech miejsc po przecinku:

$$IND_{(i)} = IND_{(i-1)} + IND_{(i-1)} \times N \times (Wibid3M_{(i)}/365)$$

gdzie:

$IND_{(i)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i)

$IND_{(i-1)}$ – wartość Indeksu Rynku Pieniężnego w poprzednim dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne

N – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) a dniem wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i-1)

$Wibid3M_{(i)}$ – wartość w dniu wyliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne (i) stawki Wibid wyznaczonej dla kwotowanych na rynku międzybankowym depozytów w złotych o terminie zapadalności wynoszącym trzy miesiące.

2d. Okresem rozliczeniowym, o którym mowa w ust. 1 jest rok kalendarzowy. W przypadku Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres od dnia wejścia w życie zmiany niniejszego artykułu Statutu do końca roku kalendarzowego, w którym weszła w życie zmiana Statutu, o której mowa powyżej.

2e. Maksymalna stawka Wynagrodzenia Zmiennego wynosi 20%.

2f. Z zastrzeżeniem ust. 2g, Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest w ostatnim dniu kalendarzowym okresu rozliczeniowego w wysokości równej rezerwie na Wynagrodzenie Zmienne od wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, I oraz Z. Wynagrodzenie Zmienne płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego po zakończeniu okresu rozliczeniowego.

2g. Wynagrodzenie Zmienne dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, I lub Z może zostać naliczone dla danego okresu rozliczeniowego, pod warunkiem że stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa za ten sam okres rozliczeniowy spełnia łącznie następujące warunki:

a) jest dodatnia,

b) przewyższa wartość Indeksu Rynku Pieniężnego, ustaloną dla tego samego okresu rozliczeniowego, zgodnie z postanowieniami ust. 2a – 2c.

3. Skreślony.

4. Skreślony.

5. Skreślony.

6. Skreślony.

7. Skreślony.

8. Skreślony.

9. Oprócz Wynagrodzenia z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:

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

b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,

c) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,

d) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,

e) wynagrodzenie Depozytariusza,

f) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu oraz Subrejestru,

g) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,

h) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,

i) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,

j) likwidacji Funduszu,

k) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

10. Koszty, o których mowa w ust. 9 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu według następujących zasad:

a) w przypadku kosztów związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu – w całości z Aktywów Subfunduszu;

b) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych;

c) w przypadku kosztów związanych z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie nabywanych lub zbywanych składników Aktywów Subfunduszu;

d) w przypadku kosztów innych niż te, o których mowa w lit. a) – c) niniejszego ustępu, dotyczących Subfunduszu Aviva Investors Dochodowy oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Aviva Investors Dochodowy w sumie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy według stanu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia kosztów w księgach rachunkowych.

11. Koszty, o których mowa w ust. 9 pokrywane są z Aktywów Subfunduszu 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 0,04% 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.

12. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 9, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

13. Koszty działalności Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 9 pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia.”

Na ww. zmiany Statutu Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia Decyzją z dnia 3 marca 2020 r. (DFF-FIO.4022.1.193.2018.DO).

Ww. zmiany Statutu Aviva Investors FIO wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia na stronie internetowej Towarzystwa www.aviva.pl, tj. z dniem **9 czerwca 2020 r.**