

## OGŁOSZENIE O ZMIANACH STATUTU „COMMERCIAL UNION FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY”, z dnia 21 marca 2008 r.

Na podstawie art. 24 ust. 5, ust. 7 i ust. 8 pkt 2) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. Nr 146, poz. 1546, ze zm. - „ustawa”), Commercial Union Polska – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA („Towarzystwo”), z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta Nr 70, działając jako organ Commercial Union Fundusz Inwestycyjny Otwarty („CU FIO”), wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 261, informuje, że:

- I. Uchwałą Nr 23/2007 z dnia 21 listopada 2007 r., Uchwałą Nr 24/2007 z dnia 11 grudnia 2007 r., Uchwałą Nr 25/2007 z dnia 11 grudnia 2007 r., Uchwałą Nr Uchwałą Nr 5/2008 z dnia 8 lutego 2008 r., Uchwałą Nr 6/2008 z dnia 19 lutego 2008 r. i Uchwałą Nr 12/2008 z dnia 7 marca 2008 r., Zarząd Towarzystwa uchwalił niżej wskazane zmiany Statutu CU FIO, które wchodzi w życie z dniem dokonania niniejszego ogłoszenia, tj. z dniem **21 marca 2008 r.**;
- II. Na zmiany określone w pkt: 6-17, 19-22, 24, 26-29, 31, 32-35, 37 - 41, 43 poniżej, Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie w Decyzji Nr DFL/4032/130/7/07/08/U/VI/14-7-1/AP z dnia 20 marca 2008 r. W ww. Decyzji Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła też zezwolenia na skrócenie terminu wejście w życie ww. zmian Statutu CU FIO w taki sposób, że wchodzi one w życie z dniem ogłoszenia, tj. z dniem **21 marca 2008 r.**;
- III. Ogłoszenie o innych zmianach statutu funduszu inwestycyjnego otwartego, które wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia, tj. z dniem **21 marca 2008 r.**, zostało zamieszczone na stronie internetowej [www.cu.pl](http://www.cu.pl) w dniu 21 grudnia 2007 r.;
- IV. Ogłoszenie o zmianach Art. 93 ust. 14, Art. 104 ust. 14, Art. 114 ust. 14 i Art. 124 ust. 14 statutu funduszu inwestycyjnego otwartego, które wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia, tj. z dniem **18 kwietnia 2008 r.**, zostało zamieszczone na stronie internetowej [www.cu.pl](http://www.cu.pl) w dniu 18 stycznia 2008 r.

### 1. W Art. 5 Statutu wprowadza się następujące zmiany:

- a) **ust. 1 dodaje się, co następuje:**
  - g) CU Małych Spółek,
  - h) CU Nowoczesnych Technologii,
  - i) CU Akcji Europy Wschodzącej,
  - j) CU Nowych Spółek.”

### b) **ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie:**

„3. Szczegółowe informacje dotyczące tworzenia nowych Subfunduszy, w tym informacje o szczegółowych zasadach prowadzenia zapisów na Jednostki Uczestnictwa tych Subfunduszy, zawarte są w Rozdziale IX art. 27 Statutu.

### c) **ust. 4 otrzymuje następujące brzmienie:**

„4. Postanowienie ust. 3 stosuje się również do tworzenia Subfunduszy, o których mowa w ust. 1 lit. g)-j).”

### 2. W Art. 16 Statutu wprowadza się następujące zmiany:

- a) **ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:**

„1. Fundusz jest obowiązany do zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniem art. 19 i art. 19a.”

**b) ust. 6 otrzymuje następujące brzmienie:**

„6. Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa dla poszczególnych Subfunduszy określają art.: 40, 49, 58, 67, 76, 85, 95, 106, 116 i 126 Statutu.”

**3. Po Artykule 19 dodaje się Art. 19a w następującym brzmieniu:**

**„ Art. 19a.**

**Zawieszenie zbywania Jednostek Uczestnictwa**

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU Małych Spółek i Subfunduszu CU Nowych Spółek, na zasadach szczegółowo określonych w Art. 99 i Art.130 Statutu.”

**4. Art. 20 ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:**

„2. Maksymalne stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa dla każdego z Subfunduszy określają art.:50, 59, 68, 77, 86, 96, 107, 117 i 127 Statutu.”

**5. W Art. 27 ust. 11 skreśla się.**

**6. Art. 28 ust. 6 lit. j) otrzymuje następujące brzmienie:**

„j) ustalenie kosztów dotyczących likwidowanego Subfunduszu i należności likwidowanego Subfunduszu, które to koszty i należności dotyczą całego Funduszu, następuje zgodnie z zasadą określoną w art. 43 ust. 4, art. 52 ust. 4, art. 61 ust. 4, art. 70 ust. 4, art. 79 ust. 4, art. 88 ust. 4, art. 98 ust. 4, art. 109 ust. 4, art. 119 ust. 4 i art. 129 ust. 4 Statutu.”

**7. W Art. 37 Statutu wprowadza się następujące zmiany:**

**a) w ust. 1 lit. a) dodaje się następujące sformułowanie:**

„a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

- USA- NYSE (New York Stock Exchange),
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange),
- Szwajcaria – SWX (Swiss Exchange),
- Turcja – ISE (Istanbul Stock Exchange);”

**8. Dodaje się Art. 37a ust. 1 lit. a) Statutu w następującym brzmieniu:**

**„Art. 37a**

**Lokaty Subfunduszu CU Depozyt Plus w instrumenty pochodne**

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem że:

- a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych:
- AMEX (American Stock & Option Exchange), USA
  - CME Group, A CME/Chicago Board of Trade Company, USA
  - CBOE (Chicago Board Options Exchange), USA
  - EURONEXT.LIFFE, USA
  - Hong Kong Futures Exchange, Chiny
  - Singapore Exchange, Singapur
  - Osaka Securities Exchange, Japonia
- z zastrzeżeniem ust. 2, oraz ”

**9. Dodaje się Art. 46a ust. 1 lit. a) Statutu w następującym brzmieniu:**

**„Art. 46a**

**Lokaty Subfunduszu CU Obligacji w instrumenty pochodne**

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem że:

a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych:

- AMEX (American Stock & Option Exchange), USA
- CME Group, A CME/Chicago Board of Trade Company, USA
- CBOE (Chicago Board Options Exchange), USA
- EURONEXT.LIFFE, USA
- Hong Kong Futures Exchange, Chiny
- Singapore Exchange, Singapur
- Osaka Securities Exchange, Japonia

z zastrzeżeniem ust. 2, oraz „

**10. W Art. 55 Statutu dokonuje się następujących zmian:**

**a) w ust. 1 lit. a) dodaje się następujące sformułowanie:**

„a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

- USA- NYSE (New York Stock Exchange),
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange),
- Szwajcaria – SWX (Swiss Exchange),
- Turcja – ISE (Istanbul Stock Exchange);”

**11. Dodaje się Art. 55a ust. 1 lit. a) w następującym brzmieniu:**

**„Art. 55a**

**Lokaty Subfunduszu CU Ochrony Kapitału Plus w instrumenty pochodne**

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem że:

a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych:

- AMEX (American Stock & Option Exchange), USA
- CME Group, A CME/Chicago Board of Trade Company, USA
- CBOE (Chicago Board Options Exchange), USA
- EURONEXT.LIFFE, USA
- Hong Kong Futures Exchange, Chiny
- Singapore Exchange, Singapur
- Osaka Securities Exchange, Japonia

z zastrzeżeniem ust. 2, oraz”

**12. W Art. 64 Statutu dokonuje się następujących zmian:**

**a) w ust. 1 lit. a) dodaje się następujące sformułowanie:**

„a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

- USA- NYSE (New York Stock Exchange),
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange),
- Szwajcaria – SWX (Swiss Exchange),
- Turcja – ISE (Istanbul Stock Exchange);”

**13. Dodaje się Art. 64a ust. 1 lit. a) w następującym brzmieniu:**

**„Art. 64a**

**Lokaty Subfunduszu CU Stabilnego Inwestowania w instrumenty pochodne**

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem że:

- a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych:
- AMEX (American Stock & Option Exchange), USA
  - CME Group, A CME/Chicago Board of Trade Company, USA
  - CBOE (Chicago Board Options Exchange), USA
  - EURONEXT.LIFFE, USA
  - Hong Kong Futures Exchange, Chiny
  - Singapore Exchange, Singapur
  - Osaka Securities Exchange, Japonia
- z zastrzeżeniem ust. 2, oraz”

**14. W Art. 73 Statutu wprowadza się następujące zmiany:**

**a) w ust. 1 lit a) dodaje się następujące sformułowanie:**

„ a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

- USA- NYSE (New York Stock Exchange),
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange),
- Szwajcaria – SWX (Swiss Exchange),
- Turcja – ISE (Istanbul Stock Exchange);”

**15. Dodaje się Art. 73a ust. 1 lit. a) Statutu w następującym brzmieniu:**

**„Art. 73a**

**Lokaty Subfunduszu CU Polskich Akcji w instrumenty pochodne**

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem że:

- a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych:
- AMEX (American Stock & Option Exchange), USA
  - CME Group, A CME/Chicago Board of Trade Company, USA
  - CBOE (Chicago Board Options Exchange), USA
  - EURONEXT.LIFFE, USA
  - Hong Kong Futures Exchange, Chiny

- Singapore Exchange, Singapur
  - Osaka Securities Exchange, Japonia
- z zastrzeżeniem ust. 2, oraz”

**16. W Art. 82 Statutu dokonuje się następujących zmian:**

**a) w ust. 1 lit. a) dodaje się następujące sformułowanie:**

„a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

- USA- NYSE (New York Stock Exchange),
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange),
- Szwajcaria – SWX (Swiss Exchange),
- Turcja – ISE (Istanbul Stock Exchange);”

**17. Dodaje się Art. 82a ust. 1 lit. a) Statutu w następującym brzmieniu:**

**„Art. 82a**

**Lokaty Subfunduszu CU Zrównoważony w instrumenty pochodne**

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem że:

a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych:

- AMEX (American Stock & Option Exchange), USA
  - CME Group, A CME/Chicago Board of Trade Company, USA
  - CBOE (Chicago Board Options Exchange), USA
  - EURONEXT.LIFFE, USA
  - Hong Kong Futures Exchange, Chiny
  - Singapore Exchange, Singapur
  - Osaka Securities Exchange, Japonia
- z zastrzeżeniem ust. 2, oraz”

**18. Dotychczasowy Rozdział XIX Statutu skreśla się.**

**19. Dodaje się Art. 91 ust. 1 lit. a) i b) w następującym brzmieniu:**

**„Art. 91**

**Rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu CU Małych Spółek**

1. Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu wyłącznie w następujące kategorie lokat:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

- USA- NYSE (New York Stock Exchange),
- Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange),
- Szwajcaria – SWX (Swiss Exchange),
- Turcja – ISE (Istanbul Stock Exchange),

b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na

rynku regulowanym, o którym mowa w lit a) oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;”

**20. Dodaje się Art. 92 ust. 1 lit. a) w następującym brzmieniu:**

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem że:
    - a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych:
      - AMEX (American Stock & Option Exchange), USA
      - CME Group, A CME/Chicago Board of Trade Company, USA
      - CBOE (Chicago Board Options Exchange), USA
      - EURONEXT.LIFFE, USA
      - Hong Kong Futures Exchange, Chiny
      - Singapore Exchange, Singapur
      - Osaka Securities Exchange, Japonia
- z zastrzeżeniem ust. 2, oraz”

**21. Dodaje się Art. 93 ust. 8, 9 i 10 w następującym brzmieniu:**

- „8. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Subfundusz może lokować łącznie do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, pod warunkiem że jest dla niej sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9 Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.”

**22. Dodaje się Art. 93 ust. 13 w następującym brzmieniu:**

- „13. Subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 11 i 12 do lokat w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski.”

**23. Dodaje się Art. 95-97 w następującym brzmieniu:**

**„Art. 95**

**Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU  
Małych Spółek**

1. Minimalna początkowa wpłata do Subfunduszu wynosi 1.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 złotych.
2. Subfundusz, w ramach prowadzonych wyspecjalizowanych programów inwestowania, może obniżyć wysokość wpłaty minimalnej. Minimalna wpłata do Subfunduszu w ramach wyspecjalizowanych programów inwestowania nie może być mniejsza niż 1 złoty. Minimalna wpłata do Subfunduszu w ramach Programów Emerytalnych, tworzonych przez pracodawcę na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, wynosi 10 złotych.

#### **Art. 96**

#### **Wysokość opłaty manipulacyjnej dla Subfunduszu CU Małych Spółek**

Z zastrzeżeniem art. 23, za zbycie Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną w wysokości nie większej niż 4,5 % wartości dokonywanej wpłaty.

#### **Art. 97**

#### **Dochody Subfunduszu CU Małych Spółek**

Wszelkie dochody Subfunduszu powiększają Wartość Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz nie będzie wypłacać Uczestnikom Funduszu kwot stanowiących dochody Subfunduszu bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.”

#### **24. Dodaje się Art. 98 w następującym brzmieniu:**

#### **Art. 98**

#### **Koszty obciążające Subfundusz CU Małych Spółek**

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem) maksymalnie do wysokości 4 % w skali roku naliczone od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
2. Wynagrodzenie naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu ustalonych w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.
3. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa następujące koszty:
  - a) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych;
  - b) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;
  - c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Subfundusz pożyczek i kredytów bankowych;
  - d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
  - e) koszty likwidacji Funduszu, o których mowa w art. 29 ust. 7,
  - f) koszty likwidacji Subfunduszu, o których mowa w art. 28 ust. 8.
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, o których mowa w ust. 3 lit. b) i d) 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 CU Małych Spółek oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu CU 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. Towarzystwo pokrywa ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 3, w szczególności:
    - a) wynagrodzenie Depozytariusza za wycenę i przechowywanie Aktywów Subfunduszu;
    - b) opłaty dla Agenta Obsługującego oraz koszty pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Obsługującego;
    - c) koszty związane z prowadzeniem ksiąg rachunkowych i badaniem ksiąg Subfunduszu;
    - d) koszty doradztwa prawnego, podatkowego i innych usług;
    - e) koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.
  6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3 i 5, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.”

## **25. Dodaje się Art. 99 w następującym brzmieniu:**

### **Art. 99**

#### **Zawieszenie zbywania Jednostek Uczestnictwa**

1. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU Małych Spółek, jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przekroczy 350.000.000 zł (trzysta pięćdziesiąt milionów złotych), z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Zawieszenie zbywania dotyczy również zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Zamiany lub Konwersji.
3. Zawieszenie zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie dotyczy wpłat dokonywanych w ramach Programów Emerytalnych. W przypadku natomiast wpłat dokonywanych do Subfunduszu w okresie zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w ramach innych wyspecjalizowanych programów inwestowania, o których mowa w Art. 24 Statutu, w których umowa o uczestnictwo zakłada systematyczność wpłat, wpłaty są zwracane, a Uczestnik jest zwolniony z obowiązku dokonywania wpłat do Subfunduszu, jeżeli taki obowiązek był w nich przewidziany.
4. Fundusz może wznowić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU Małych Spółek, w pierwszym dniu roboczym po Dniu Wyceny, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadnie poniżej kwoty 300.000.000 zł (trzysta milionów złotych).
5. Fundusz może wznowić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU Małych Spółek również w przypadku, gdy zdaniem Funduszu dostępność lokat oraz płynność rynku giełdowego pozwoli na sprawną realizację polityki inwestycyjnej Subfunduszu.
6. O zawieszeniu i wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa Fundusz ogłosi niezwłocznie w sposób określony w Art. 26 ust. 2 Statutu.”

## **26. Dodaje się Art. 102 ust. 1 lit. a) i lit. b) w następującym brzmieniu:**

**„Art. 102**

**Rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat  
Subfunduszu CU Nowoczesnych Technologii**

1. Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu wyłącznie w następujące kategorie lokat:
  - a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:
    - USA- NYSE (New York Stock Exchange),
    - Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange),
    - Szwajcaria – SWX (Swiss Exchange),
    - Turcja – ISE (Istanbul Stock Exchange).
  - b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w lit a) oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaofiarowanie tych papierów lub instrumentów;”

**27. Dodaje się Art. 103 ust. 1 lit. a) w następującym brzmieniu:**

**„Art.103**

**Lokaty Subfunduszu CU Nowoczesnych Technologii w instrumenty pochodne**

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem że:
  - a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych:
    - AMEX (American Stock & Option Exchange), USA
    - CME Group, A CME/Chicago Board of Trade Company, USA
    - CBOE (Chicago Board Options Exchange), USA
    - EURONEXT.LIFFE, USA
    - Hong Kong Futures Exchange, Chiny
    - Singapore Exchange, Singapur
    - Osaka Securities Exchange, Japonia

**28. Dodaje się Art. 104 ust. 8, 9 i 10 w następującym brzmieniu:**

- „8. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Subfundusz może lokować łącznie do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy

kapitałowej, pod warunkiem że jest dla niej sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9 Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.”

**29. Dodaje się Art. 104 ust. 13 w następującym brzmieniu:**

„13. Subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 11 i 12 do lokat w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski.”

**30. Dodaje się Art. 106-108 w następującym brzmieniu:**

**„Art. 106**

**Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU Nowoczesnych Technologii**

1. Minimalna początkowa wpłata do Subfunduszu wynosi 1.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 złotych.
2. Subfundusz, w ramach prowadzonych wyspecjalizowanych programów inwestowania, może obniżyć wysokość wpłaty minimalnej. Minimalna wpłata do Subfunduszu w ramach wyspecjalizowanych programów inwestowania nie może być mniejsza niż 1 złoty. Minimalna wpłata do Subfunduszu w ramach Programów Emerytalnych, tworzonych przez pracodawcę na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, wynosi 10 złotych.

**Art. 107**

**Wysokość opłaty manipulacyjnej dla Subfunduszu CU Nowoczesnych Technologii**

Z zastrzeżeniem art. 23, za zbycie Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną w wysokości nie większej niż 4,5 % wartości dokonywanej wpłaty.

**Art. 108**

**Dochody Subfunduszu CU Nowoczesnych Technologii**

Wszelkie dochody Subfunduszu powiększają Wartość Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz nie będzie wypłacać Uczestnikom Funduszu kwot stanowiących dochody Subfunduszu bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.”

**31. Dodaje się Art. 109 w następującym brzmieniu:**

**Art. 109**

**Koszty obciążające Subfundusz CU Nowoczesnych Technologii**

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem) maksymalnie do wysokości 4 % w skali roku naliczone od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

2. Wynagrodzenie naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu ustalonych w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.
3. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa następujące koszty:
  - a) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych;
  - b) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;
  - c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Subfundusz pożyczek i kredytów bankowych;
  - d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
  - e) koszty likwidacji Funduszu, o których mowa w art. 29 ust. 7,
  - f) koszty likwidacji Subfunduszu, o których mowa w art. 28 ust. 8.
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, o których mowa w ust. 3 lit. b) i d) 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 CU Nowoczesnych Technologii oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu CU 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. Towarzystwo pokrywa ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 3, w szczególności:
  - a) wynagrodzenie Depozytariusza za wycenę i przechowywanie Aktywów Subfunduszu;
  - b) opłaty dla Agenta Obsługującego oraz koszty pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Obsługującego;
  - c) koszty związane z prowadzeniem ksiąg rachunkowych i badaniem ksiąg Subfunduszu;
  - d) koszty doradztwa prawnego, podatkowego i innych usług;
  - e) koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.
6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3 i 5, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.”

**32. Dodaje się Art. 112 ust. 1 lit. a) i b) w następującym brzmieniu:**

**„Art. 112**

## Rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu CU Akcji Europy Wschodzącej

1. Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu wyłącznie w następujące kategorie lokat:
  - a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:
    - USA- NYSE (New York Stock Exchange),
    - Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange),
    - Szwajcaria – SWX (Swiss Exchange),
    - Turcja – ISE (Istanbul Stock Exchange).
  - b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w lit a) oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;”

### 33. Dodaje się Art. 113 ust. 1 lit a) w następującym brzmieniu:

#### „Art. 113

#### Lokaty Subfunduszu CU Akcji Europy Wschodzącej w instrumenty pochodne

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem że:
  - a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych:
    - AMEX (American Stock & Option Exchange), USA
    - CME Group, A CME/Chicago Board of Trade Company, USA
    - CBOE (Chicago Board Options Exchange), USA
    - EURONEXT.LIFFE, USA
    - Hong Kong Futures Exchange, Chiny
    - Singapore Exchange, Singapur
    - Osaka Securities Exchange, Japonia

z zastrzeżeniem ust. 2, oraz”

### 34. Dodaje się Art. 114 ust. 8, 9 i 10 w następującym brzmieniu:

„8. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

9. Subfundusz może lokować łącznie do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, pod warunkiem że jest dla niej sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9 Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.”

**35. Dodaje się Art. 114 ust. 13 w następującym brzmieniu:**

„13. Subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 11 i 12 do lokat w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski.”

**36. Dodaje się Art. 116-118 w następującym brzmieniu:**

**„Art. 116**

**Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU Europy Wschodzącej**

1. Minimalna początkowa wpłata do Subfunduszu wynosi 1.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 złotych.
2. Subfundusz, w ramach prowadzonych wyspecjalizowanych programów inwestowania, może obniżyć wysokość wpłaty minimalnej. Minimalna wpłata do Subfunduszu w ramach wyspecjalizowanych programów inwestowania nie może być mniejsza niż 1 złoty. Minimalna wpłata do Subfunduszu w ramach Programów Emerytalnych, tworzonych przez pracodawcę na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, wynosi 10 złotych.

**Art. 117**

**Wysokość opłaty manipulacyjnej dla Subfunduszu CU Europy Wschodzącej**

Z zastrzeżeniem art. 23, za zbycie Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną w wysokości nie większej niż 4,5 % wartości dokonywanej wpłaty.

**Art. 118**

**Dochody Subfunduszu CU Europy Wschodzącej**

Wszelkie dochody Subfunduszu powiększają Wartość Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz nie będzie wypłacać Uczestnikom Funduszu kwot stanowiących dochody Subfunduszu bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.”

**37. Dodaje się Art. 119 w następującym brzmieniu:**

**„Art. 119**

**Koszty obciążające Subfundusz CU Europy Wschodzącej**

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem) maksymalnie do wysokości 4 % w skali roku naliczone od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
2. Wynagrodzenie naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu ustalonych w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.
3. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa następujące koszty:
  - a) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych;
  - b) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;
  - c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Subfundusz pożyczek i kredytów bankowych;
  - d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
  - e) koszty likwidacji Funduszu, o których mowa w art. 29 ust. 7,
  - f) koszty likwidacji Subfunduszu, o których mowa w art. 28 ust. 8.
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, o których mowa w ust. 3 lit. b) i d) 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 CU Akcji Europy Wschodzącej oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu CU 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.
5. Towarzystwo pokrywa ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 3, w szczególności:
  - a) wynagrodzenie Depozytariusza za wycenę i przechowywanie Aktywów Subfunduszu;
  - b) opłaty dla Agenta Obsługującego oraz koszty pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Obsługującego;
  - c) koszty związane z prowadzeniem ksiąg rachunkowych i badaniem ksiąg Subfunduszu;
  - d) koszty doradztwa prawnego, podatkowego i innych usług;

- e) koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.
6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3 i 5, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.”

**38. Dodaje się w Art. 122 ust. 1 lit. a) i b) w następującym brzmieniu:**

**„Art. 122**

**Rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu CU Nowych Spółek**

1. Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu wyłącznie w następujące kategorie lokat:
- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:
- USA- NYSE (New York Stock Exchange),
  - Japonia – TSE (Tokyo Stock Exchange),
  - Szwajcaria – SWX (Swiss Exchange),
  - Turcja – ISE (Istanbul Stock Exchange).
- b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w lit a) oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;”

**39. Dodaje się Art. 123 ust. 1 lit. a) w następującym brzmieniu:**

**„Art. 123**

**Lokaty Subfunduszu CU Nowych Spółek w instrumenty pochodne**

1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem że:
- a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych:
- AMEX (American Stock & Option Exchange), USA
  - CME Group, A CME/Chicago Board of Trade Company, USA
  - CBOE (Chicago Board Options Exchange), USA
  - EURONEXT.LIFFE, USA
  - Hong Kong Futures Exchange, Chiny
  - Singapore Exchange, Singapur
  - Osaka Securities Exchange, Japonia

z zastrzeżeniem ust. 2, oraz”

**40. Dodaje się Art. 124 ust. 8, 9 i 10 w następującym brzmieniu:**

- „8. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Subfundusz może lokować łącznie do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, pod warunkiem że jest dla niej sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9 Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.”

**41. Dodaje się Art. 124 ust. 13 w następującym brzmieniu:**

- „13. Subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 11 i 12 do lokat w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski.”

**42. Dodaje się Art. 126-128 w następującym brzmieniu:**

**„Art. 126**

**Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU Nowych Spółek**

1. Minimalna początkowa wpłata do Subfunduszu wynosi 1.000 złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 złotych.
2. Subfundusz, w ramach prowadzonych wyspecjalizowanych programów inwestowania, może obniżyć wysokość wpłaty minimalnej. Minimalna wpłata do Subfunduszu w ramach wyspecjalizowanych programów inwestowania nie może być mniejsza niż 1 złoty. Minimalna wpłata do Subfunduszu w ramach Programów Emerytalnych, tworzonych przez pracodawcę na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, wynosi 10 złotych.

**Art. 127**

**Wysokość opłaty manipulacyjnej dla Subfunduszu CU Nowych Spółek**

Z zastrzeżeniem art. 23, za zbycie Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną w wysokości nie większej niż 4,5 % wartości dokonywanej wpłaty.

**Art. 128**

**Dochody Subfunduszu CU Nowych Spółek**

Wszelkie dochody Subfunduszu powiększają Wartość Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz nie będzie wypłacać Uczestnikom Funduszu kwot stanowiących dochody Subfunduszu bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

**43. Dodaje się Art. 129 w następującym brzmieniu:**

**„Art. 129**

**Koszty obciążające Subfundusz CU Nowych Spółek**

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie (zwane dalej Wynagrodzeniem) maksymalnie do wysokości 4 % w skali roku naliczone od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
2. Wynagrodzenie naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu ustalonych w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.
3. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa następujące koszty:
  - a) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych;
  - b) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;
  - c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Subfundusz pożyczek i kredytów bankowych;
  - d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
  - e) koszty likwidacji Funduszu, o których mowa w art. 29 ust. 7,
  - f) koszty likwidacji Subfunduszu, o których mowa w art. 28 ust. 8.
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, o których mowa w ust. 3 lit. b) i d) 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 CU Nowych Spółek oraz innych Subfunduszy – proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu CU Nowych 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. Towarzystwo pokrywa ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 3, w szczególności:
  - a) wynagrodzenie Depozytariusza za wycenę i przechowywanie Aktywów Subfunduszu;
  - b) opłaty dla Agenta Obsługującego oraz koszty pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Obsługującego;

- c) koszty związane z prowadzeniem ksiąg rachunkowych i badaniem ksiąg Subfunduszu;
  - d) koszty doradztwa prawnego, podatkowego i innych usług;
  - e) koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.
6. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3 i 5, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.”

**44. Dodaje się Art. 130 w następującym brzmieniu:**

**„Art.130**

**Zawieszenie zbywania Jednostek Uczestnictwa**

1. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU Nowych Spółek, jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przekroczy 450.000.000 zł (czterysta pięćdziesiąt milionów złotych), z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Zawieszenie zbywania dotyczy również zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Zamiany lub Konwersji.
3. Zawieszenie zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie dotyczy wpłat dokonywanych w ramach Programów Emerytalnych. W przypadku natomiast wpłat dokonywanych do Subfunduszu w okresie zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w ramach innych wyspecjalizowanych programów inwestowania, o których mowa w Art. 24 Statutu, w których umowa o uczestnictwo zakłada systematyczność wpłat, wpłaty są zwracane, a Uczestnik jest zwolniony z obowiązku dokonywania wpłat do Subfunduszu, jeżeli taki obowiązek był w nich przewidziany.
4. Fundusz może wznowić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU Nowych Spółek, w pierwszym dniu roboczym po Dniu Wyceny, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadnie poniżej kwoty 400.000.000 zł (czterysta milionów złotych).
5. Fundusz może wznowić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu CU Nowych Spółek również w przypadku, gdy zdaniem Funduszu dostępność lokat oraz płynność rynku giełdowego pozwoli na sprawną realizację polityki inwestycyjnej Subfunduszu.
6. O zawieszeniu i wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa Fundusz ogłosi niezwłocznie w sposób określony w Art. 26 ust. 2 Statutu.”

- 45. W Art. 64 ust. 1 lit. h), Art. 82 ust. 1 lit. h), Art. 91 ust. 1 lit. h), Art. 102 ust. 1 lit. h), Art. 112 ust. 1 lit. h), Art. 122 ust. 1 lit. h) w tiret pierwszym na końcu dodaje się sformułowanie „Uczestnika”.**

