

Warszawa, dnia 5 lutego 2010 roku

Ogłoszenie o zmianie w treści statutów (nr 1/2010)

**PKO Światowy Fundusz Walutowy – specjalistyczny fundusz inwestycyjny
otwarty z wydzielonymi subfunduszami
informuje o następujących zmianach w treści statutu:**

1. **W ROZDZIALE XV SKREŚLA SIĘ ARTYKUŁY 85, 86, 88 ORAZ USTĘP 1 I 4 W ARTYKULE 87 O NASTĘPUJĄCYM BRZMIENIU:**

„Artykuł 85 Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem Subfunduszu **PKO Papierów Dłużnych GBP** jest maksymalizacja zysków i wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu wyrażonych w funtach brytyjskich.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Artykuł 86 Polityka inwestycyjna Subfunduszu

1. Podstawowymi rodzajami lokat Subfunduszu PKO Papierów Dłużnych GBP są:
 - a. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, których działalność spełnia wymogi i podlega kontroli w zakresie Dyrektywy Rady Unii Europejskiej z dnia 20 grudnia 1985 r. (85/611/EEC) dotyczącej działalności funduszy inwestycyjnych (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities);
 - b. depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż 6 miesięcy dokonywane w walucie polskiej lub w funtach brytyjskich w bankach krajowych, instytucjach kredytowych o wysokim stopniu bezpieczeństwa;
 - c. dłużne papiery wartościowe w tym instrumenty rynku pieniężnego, hipoteczne listy zastawne emitowane przez podmioty krajowe lub zagraniczne.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa i zarządzającego Aktywami Subfunduszu popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także optymalnego wzrostu wartości i przewidywanego kształtowania się kursu walut, w szczególności funta brytyjskiego, przy czym:

- a. całkowita wartość lokat w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny Credit Suisse Bond Fund (Lux) subfundusz Credit Suisse Bond Fund (Lux) £ Aberdeen (funta brytyjskiego) nie będzie niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- b. całkowita wartość lokat w dłużne papiery wartościowe w tym instrumenty rynku pieniężnego, hipoteczne listy zastawne emitowane przez podmioty krajowe lub zagraniczne nie będzie wyższa niż 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- c. całkowita wartość lokat w depozyty w bankach krajowych i instytucjach kredytowych nie będzie wyższa niż 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Artykuł 87 Ograniczenia inwestycyjne

1. Przy uwzględnieniu postanowień artykułu 86 Subfundusz może lokować Aktywa w:
 - 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;
 - b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 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.
 - c) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w lit. b , jeżeli instrumenty te spełniają warunki określone w Ustawie, w tym w szczególności instrumenty te są emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a;
 - d) inne niż określone w lit. a, b i c papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego - do 10 % wartości Aktywów Subfunduszu;
 - e) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, pod warunkiem, że łączna wartość tego rodzaju lokat, w których Subfundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów, nie przekroczy 20 % wartości Aktywów Subfunduszu. Ograniczenia tego nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym – limit ten może być podwyższony do 10% wartości Aktywów Subfunduszu jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Subfundusz ulokował ponad 5% Aktywów nie przekroczy 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. (skreślony)

3. (skreślony)
4. Subfundusz jest zobowiązany do stosowania pozostałych zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie.

Artykuł 88 Lokaty w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 5, Subfundusz może inwestować w następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania Subfunduszem:
 - a. kontrakty terminowe, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - b. opcje, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - c. transakcje wymiany walut, papierów wartościowych i indeksów giełdowych.
2. Subfundusz przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne kieruje się następującymi kryteriami:
 - a. płynności,
 - b. ceny,
 - c. dostępności,
 - a. zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym.
3. Instrumenty, o których mowa w ust. 1 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:
 - a. jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Funduszem istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
 - b. jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są inwestycje – w celu ograniczenia tego ryzyka,
 - c. jeśli koszt nabycia i utrzymania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego - w celu obniżenia tego kosztu.
4. Subfundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
5. Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

- a. stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
- b. instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,
- c. instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Subfundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,
- d. bazę dla tych instrumentów stanowią:
 - i. indeksy giełdowe,
 - ii. dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,
 - iii. kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,
 - iv. stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i w związku z Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.”,

2. W ROZDZIALE XV SKREŚLA SIĘ ARTYKUŁY 94 I 95 O NASTĘPUJĄCYM BRZMIENIU:

„Artykuł 94 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

1. W księgach Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny za każdy dzień w roku tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie Towarzystwa naliczana jako procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny z uwzględnieniem zmian kapitału wpłaconego i wypłaconego ujętych na rejestrach Uczestników w tym dniu.
2. Maksymalny procent wynagrodzenia Towarzystwa w skali roku wynosi 2,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wynagrodzenie przekazywane jest na rachunek Towarzystwa, najpóźniej do 15 dnia każdego miesiąca za miesiąc poprzedni.

Artykuł 95 Koszty Subfunduszu

1. Subfundusz pokrywa ze swoich środków następujące koszty działalności związane z Aktywami Subfunduszu:
 - a. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie,
 - b. podatki i opłaty wynikające z obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności opłaty sądowe, notarialne, opłaty za decyzje i zezwolenia właściwych organów państwowych lub związane z uzyskaniem takich decyzji i zezwoleń oraz inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe,

- b. prowizje i opłaty związane z nabywaniem, zbywaniem, rozliczaniem oraz przechowywaniem składników lokat Subfunduszu w szczególności prowizje i opłaty maklerskie, prowizje, opłaty instytucji depozytowych oraz instytucji rozliczeniowych,
 - c. prowizje i opłaty bankowe, w tym w szczególności koszty związane prowadzeniem rachunków oraz obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz.
2. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu z własnych środków całości lub części kosztów, o których mowa w ust. 1 lit b – d.
 3. Wynagrodzenie Depozytariusza, Dystrybutorów, Agenta Obsługującego, biegłego rewidenta określone w umowach zawartych przez Fundusz pokrywane są przez Towarzystwo.
 4. Koszty działalności Subfunduszu wymienione w ust. 1 lit. a są kosztami limitowanymi pobieranymi maksymalnie do wysokości 2,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Koszty działalności Subfunduszu wymienione w ust. 1 lit. b do d są kosztami nielimitowanymi.
 5. Na pokrycie kosztów, wymienionych w ust. 1 lit. b do d w księgach Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku tworzona jest rezerwa w zależności od przewidywanej wysokości kosztów. Koszty pokrywane są w terminach ich wymagalności, zgodnie z warunkami w zawartych umowach.
 6. Inne koszty związane z działalnością Funduszu, nie wymienione w ust. 1, wynikające z zawartych przez Fundusz umów, pokrywane są przez Towarzystwo.
 7. Jeżeli koszty wymienione w ust. 1 lit b do d związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu PKO Papierów Dłużnych GBP obciążają one wyłącznie Aktywa Subfunduszu.
 8. Jeżeli koszty wymienione w ust. 1 lit od b do d związane są z funkcjonowaniem Funduszu i nie jest możliwe przypisanie takiego kosztu do aktywów żadnego Subfunduszu koszty te obciążają Subfundusz PKO Papierów Dłużnych GBP w proporcji do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu PKO Papierów Dłużnych GBP do Wartości Aktywów Netto Funduszu.
 9. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ponosi następujące koszty likwidacji:
 - a. wynagrodzenie likwidatora obliczane i pobierane na zasadach określonych dla wynagrodzenia Towarzystwa zgodnie z art. 94 jako koszt limitowany z uwzględnieniem, że likwidator pokrywa ze swojego wynagrodzenia wynagrodzenie Depozytariusza, Dystrybutorów, Agenta Obsługującego, koszty badania oraz obowiązkowych publikacji sprawozdań finansowych,
 - b. koszty likwidacji, w tym w szczególności koszty wymienione w ust. 1 lit. b do d jako koszty nielimitowane.
 - c. Postanowienia ustępów 5 i 6 powyżej stosuje się odpowiednio.

10. W przypadku powierzenia funkcji likwidatora Depozytariuszowi stosuje się postanowienia ust. 7 powyżej. W takim przypadku Depozytariusz będzie otrzymywał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji likwidatora określone w umowie o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu, zaś koszty określone w ust. 9 lit. a pokrywać będzie Subfundusz. Wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu pełnienia funkcji likwidatora określone w umowie nie będzie przewyższało wynagrodzenia likwidatora określonego w ust. 9 lit. a, z uwzględnieniem pomniejszenia go o koszty ponoszone bezpośrednio przez Subfundusz.”,
3. **W ROZDZIALE XVI SKREŚLA SIĘ ARTYKUŁY 98, 99, 101 ORAZ USTĘPY 1 I 4 W ARTYKULE 100 O NASTĘPUJĄCYM BRZMIENIU:**

„Artykuł 98 Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem Subfunduszu PKO Papierów Dłużnych CHF jest maksymalizacja zysków i wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu wyrażonych we frankach szwajcarskich.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Artykuł 99 Polityka inwestycyjna Subfunduszu

1. Podstawowymi rodzajami lokat Subfunduszu PKO Papierów Dłużnych CHF są:
 - a. tytuły uczestnictwa emitowane przez zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, których działalność spełnia wymogi i podlega kontroli w zakresie Dyrektywy Rady Unii Europejskiej z dnia 20 grudnia 1985 r. (85/611/EEC) dotyczącej działalności funduszy inwestycyjnych (*Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities*);
 - b. depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż 6 miesięcy dokonywane w walucie polskiej lub w frankach szwajcarskich w bankach krajowych, instytucjach kredytowych o wysokim stopniu bezpieczeństwa;
 - c. dłużne papiery wartościowe w tym instrumenty rynku pieniężnego, hipoteczne listy zastawne emitowane przez podmioty krajowe lub zagraniczne.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa i zarządzającego Aktywami Subfunduszu popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także optymalnego wzrostu wartości i przewidywanego kształtowania się kursu walut, w szczególności franka szwajcarskiego, przy czym:
 - a. całkowita wartość lokat w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny Credit Suisse Bond Fund (Lux) subfundusz Credit Suisse Bond Fund (Lux) Sfr (franka szwajcarskiego) nie będzie niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

- b. całkowita wartość lokat w dłużne papiery wartościowe w tym instrumenty rynku pieniężnego, hipoteczne listy zastawne emitowane przez podmioty krajowe lub zagraniczne nie będzie wyższa niż 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- c. całkowita wartość lokat w depozyty w bankach krajowych i instytucjach kredytowych nie będzie wyższa niż 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Artykuł 100 Ograniczenia inwestycyjne

1. Przy uwzględnieniu postanowień art. 99 powyżej Subfundusz może lokować Aktywa w:
 - 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;
 - b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 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.
 - c) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w lit. b, jeżeli instrumenty te spełniają warunki określone w Ustawie, w tym w szczególności instrumenty te są emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a;
 - d) inne niż określone w lit. a, b i c papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego - do 10 % wartości Aktywów Subfunduszu;
 - e) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, pod warunkiem, że łączna wartość tego rodzaju lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów, nie przekroczy 20 % wartości Aktywów Subfunduszu. Ograniczenia tego nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym – limit ten może być podwyższony do 10% wartości Aktywów Subfunduszu, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Subfundusz ulokował ponad 5% Aktywów nie przekroczy 20 % wartości Aktywów Subfunduszu.
2. (skreślony)
3. (skreślony)
4. Subfundusz jest zobowiązany do stosowania pozostałych zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie.

Artykuł 101 Lokaty w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 5, Subfundusz PKO Papierów Dłużnych CHF może inwestować w następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania Subfunduszem:
 - a. kontrakty terminowe, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - b. opcje, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - c. transakcje wymiany walut, papierów wartościowych i indeksów giełdowych.
2. Subfundusz przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne kieruje się następującymi kryteriami:
 - a. płynności,
 - b. ceny,
 - c. dostępności,
 - d. zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym.
3. Instrumenty, o których mowa w ust. 1 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:
 - a. jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Funduszem istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
 - b. jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są inwestycje – w celu ograniczenia tego ryzyka,
 - c. jeśli koszt nabycia i utrzymania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego - w celu obniżenia tego kosztu.
4. Subfundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
5. Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:
 - a. stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie,

podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,

- b. instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,
- c. instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Subfundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięcia przez transakcję równoważącą,
- d. bazę dla tych instrumentów stanowią:
 - i. indeksy giełdowe,
 - ii. dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,
 - iii. kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,
 - iv. stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i w związku z Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.

4. W ROZDZIALE XV SKREŚLA SIĘ ARTYKUŁY 107 I 108 O NASTĘPUJĄCYM BRZMIENIU:

„Artykuł 107 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

1. W księgach Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny za każdy dzień w roku tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie Towarzystwa naliczana jako procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny z uwzględnieniem zmian kapitału wpłaconego i wypłaconego ujętych na rejestrach Uczestników w tym dniu.
2. Maksymalny procent wynagrodzenia Towarzystwa w skali roku wynosi 2,1 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wynagrodzenie przekazywane jest na rachunek Towarzystwa, najpóźniej do 15 dnia każdego miesiąca za miesiąc poprzedni.

Artykuł 108 Koszty Subfunduszu

1. Subfundusz pokrywa ze swoich środków następujące koszty działalności związane z Aktywami Subfunduszu:
 - a. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie;
 - b. podatki i opłaty wynikające z obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności opłaty sądowe, notarialne, opłaty za decyzje i zezwolenia właściwych organów państwowych lub związane z uzyskaniem takich decyzji i zezwoleń oraz inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe;
 - c. prowizje i opłaty związane z nabywaniem, zbywaniem, rozliczaniem oraz przechowywaniem składników lokat Subfunduszu w szczególności prowizje i opłaty maklerskie, prowizje, opłaty instytucji depozytowych oraz instytucji rozliczeniowych;

- d. prowizje i opłaty bankowe, w tym w szczególności koszty związane prowadzeniem rachunków oraz obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz.
2. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu z własnych środków całości lub części kosztów, o których mowa w ust. 1 lit b – d.
 3. Wynagrodzenie Depozytariusza, Dystrybutorów, Agenta Obsługującego, biegłego rewidenta określone w umowach zawartych przez Fundusz pokrywane są przez Towarzystwo.
 4. Koszty działalności Subfunduszu wymienione w ust. 1 lit. a są kosztami limitowanymi pobieranymi maksymalnie do wysokości 2,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Koszty działalności Subfunduszu wymienione w ust. 1 lit. b do d są kosztami Nielimitowanymi.
 5. Na pokrycie kosztów, wymienionych w ust. 1 lit. b do d w księgach Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku tworzona jest rezerwa w zależności od przewidywanej wysokości kosztów. Koszty pokrywane są w terminach ich wymagalności, zgodnie z warunkami w zawartych umowach.
 6. Inne koszty związane z działalnością Funduszu, nie wymienione w ust. 1, wynikające z zawartych przez Fundusz umów, pokrywane są przez Towarzystwo.
 7. Jeżeli koszty wymienione w ust. 1 lit. b do d związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu PKO Papierów Dłużnych CHF obciążają one wyłącznie Aktywa Subfunduszu. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji będą obciążały Aktywa Subfunduszu PKO Papierów Dłużnych CHF proporcjonalnie do wartości nabytych lub zbytych składników lokat na rzecz tego Subfunduszu.
 8. Jeżeli koszty wymienione w ust. 1 lit od b do d związane są z funkcjonowaniem Funduszu i nie jest możliwe przypisanie takiego kosztu do aktywów żadnego Subfunduszu koszty te obciążają Subfundusz PKO Papierów Dłużnych CHF w proporcji do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu PKO Papierów Dłużnych CHF do Wartości Aktywów Netto Funduszu.
 9. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ponosi następujące koszty likwidacji:
 - a. wynagrodzenie likwidatora obliczane i pobierane na zasadach określonych dla wynagrodzenia Towarzystwa zgodnie z art. 107 jako koszt limitowany z uwzględnieniem, że likwidator pokrywa ze swojego wynagrodzenia wynagrodzenie Depozytariusza, Dystrybutorów, Agenta Obsługującego, koszty badania oraz obowiązkowych publikacji sprawozdań finansowych;
 - b. koszty likwidacji, w tym w szczególności koszty wymienione w ust. 1 lit. b do d jako koszty Nielimitowane.

Postanowienia ustępów 5 i 6 powyżej stosuje się odpowiednio.

10. W przypadku powierzenia funkcji likwidatora Depozytariuszowi stosuje się postanowienia ust. 7 powyżej. W takim przypadku Depozytariusz będzie otrzymywał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji likwidatora określone w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu, zaś koszty określone w ust. 9 lit. a pokrywać będzie Subfundusz. Wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu pełnienia funkcji likwidatora określone w umowie nie będzie przewyższało wynagrodzenia likwidatora określonego w ust. 9 lit. a, z uwzględnieniem pomniejszenia go o koszty ponoszone bezpośrednio przez Subfundusz.”.

Zmiany Statutów wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ich opublikowania.