

**STATUT  
ROCKBRIDGE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO  
WIG20 LEWAROWANY**

**Rozdział I  
POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**FUNDUSZ**

**Artykuł 1**

1. Fundusz prowadzi działalność pod nazwą Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty WIG20 Lewarowany.
2. Fundusz może używać skróconej nazwy Rockbridge FIO WIG20 Lewarowany.
3. Fundusz działa zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, jako fundusz inwestycyjny otwarty.
4. Fundusz uzyskuje osobowość prawną z dniem wpisania do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.

**ORGANY I SIEDZIBA FUNDUSZU**

**Artykuł 2**

1. Organami Funduszu są:
  - a) Towarzystwo,
  - b) Zgromadzenie Uczestników.
2. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.
3. Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi. Do składania oświadczeń woli w imieniu Towarzystwa uprawnieni są dwaj członkowie zarządu łącznie albo jeden członek zarządu łącznie z prokurentem, w tym także z jednym prokurentem łącznym.
4. Kompetencje, zasady i tryb działania Zgromadzenia Uczestników określa art. 2a oraz regulamin przyjęty przez Zgromadzenie Uczestników.

**Artykuł 2a**

1. W Funduszu zwołuje się Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:
  - a) rozpoczęcie prowadzenia przez Fundusz działalności jako fundusz powiązany w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,
  - b) zmianę funduszu podstawowego,
  - c) zaprzestanie prowadzenia działalności jako fundusz powiązany,
  - d) połączenie krajowe i transgraniczne funduszy, w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,
  - e) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo,
  - f) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą, w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
2. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w miejscu siedziby Funduszu albo w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonym przez Towarzystwo w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.
3. Zgromadzenie Uczestników zwołuje Towarzystwo zawiadamiając o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników. Towarzystwo przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomień, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników w sposób określony w art. 31 Statutu.
4. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników.
5. Listę Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników sporządza Agent Transferowy i przekazuje ją Towarzystwu w dniu roboczym poprzedzającym dzień Zgromadzenia Uczestników.
6. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników, Fundusz zawiesza zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu.
7. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
8. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu, według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.
9. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników, Zarząd Towarzystwa przedstawia Uczestnikom swoją rekomendację oraz udziela Uczestnikom wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień związanych ze zdarzeniem, o którym mowa w ust. 1, w tym odpowiada na zadane przez Uczestników pytania.
10. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody, o której mowa w ust. 1.
11. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
12. Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 1, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
13. Uchwała w sprawie przyjęcia regulaminu Zgromadzenia Uczestników zapada zwykłą większością głosów Uczestników obecnych na Zgromadzeniu Uczestników.
14. Uchwały Zgromadzenia Uczestników podejmowane są w głosowaniu jawnym i protokołowane przez notariusza.

15. W przypadku pierwszego Zgromadzenia Uczestników lub w przypadku braku przyjęcia przez Zgromadzenie Uczestników regulaminu Zgromadzenia Uczestników, osoba wyznaczona przez Zarząd Towarzystwa otwiera Zgromadzenie Uczestników oraz przewodniczy jego obradom.
16. Uchwała Zgromadzenia Uczestników sprzeczna z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciw Funduszowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.
17. Prawo do wytoczenia przeciw Funduszowi powództwa, o którym mowa w ust. 16, przysługuje:
  - 1) Uczestnikowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu;
  - 2) Uczestnikowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Zgromadzeniu Uczestników;
  - 3) Uczestnikom, którzy nie byli obecni na Zgromadzeniu Uczestników, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia Uczestników.
18. Przepisu art. 189 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296, z późn. zm.) nie stosuje się.
19. Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem miesiąca od dnia powzięcia uchwały.
20. W przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Uczestników sąd, na wniosek Towarzystwa, może zasądzić od Uczestnika kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.
21. Prawomocny wyrok stwierdzający nieważność uchwały Zgromadzenia Uczestników ma moc obowiązującą w stosunkach między Funduszem a wszystkimi Uczestnikami oraz między Funduszem a Towarzystwem.
22. Prawomocny wyrok stwierdzający nieważność uchwały Towarzystwo powinno niezwłocznie zgłosić sądowi rejestrowemu.
23. Stwierdzenie przez sąd nieważności uchwały o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 1, jest równoznaczne z niewyrażeniem przez Zgromadzenie Uczestników tej zgody.

## WYKONYWANIE PRZEZ FUNDUSZ PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

### Artykuł 3

1. Fundusz dysponuje prawami z papierów wartościowych wchodzącymi w jego skład oraz wykonuje wszelkie uprawnienia z nich wynikające.
2. Fundusz jest zobowiązany w szczególności do inwestowania Aktywów Funduszu w najlepiej pojętym interesie Uczestników i zgodnie z celem inwestycyjnym określonym w Statucie, zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Funduszu poprzez działania własne oraz podmiotów świadczących usługi i współpracujących z Funduszem.

## DEPOZYTARIUSZ

### Artykuł 4

1. Funkcję Depozytariusza prowadzącego rejestr Aktywów Funduszu pełni, na podstawie zawartej Umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa.
2. Umowa, o której mowa w ust. 1, nie ogranicza obowiązków Depozytariusza określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.

## CZAS TRWANIA FUNDUSZU

### Artykuł 5

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

## DEFINICJE

### Artykuł 6

Następujące terminy użyte w Statucie mają poniżej zdefiniowane znaczenie:

**Agent Transferowy** – Podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu lub Towarzystwa.

**Aktywa Funduszu** – Mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw.

**Depozytariusz** – oznacza Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa.

**Dystrybutor** – Towarzystwo lub inny podmiot prowadzący działalność w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, zgodnie z warunkami określonymi w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.

**Dzień Gieldowy** – każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Dzień Wyceny** – Dzień wyceny Aktywów Funduszu, ustalania Wartości Aktywów Netto Funduszu, ustalania Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa przypadający na każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**EUR** – waluta państw członkowskich Unii Europejskiej uczestniczących w Unii Gospodarczo-Walutowej, która na podstawie Rozporządzenia Rady Wspólnot Europejskich Nr 974/98 z dnia 3 maja 1998 r. w sprawie wprowadzenia euro (Dz.U. L 139 z 11.05.1998 r., str. 1, z późn. zm.), stanowi w tych państwach jedyny prawny środek płatniczy.

**Fundusz**- Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcyjnej.

**GPW** – Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**IKE**- Indywidualne konto emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2014 r., poz. 1147).

**IKZE**- Indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2014 r., poz. 1147).

**Instrumenty Pochodne** – Prawa majątkowe, których cena rynkowa zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 1 lit. a) Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych.

**Instrumenty Rynku Pieniężnego** – Instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

**Inwestor** – Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która złożyła pierwsze zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa i dokonała Wpłaty Początkowej.

**Jednostka Uczestnictwa** – Tytuł prawny reprezentujący prawa majątkowe do udziału w aktywach netto Funduszu określone Statutem Funduszu i Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych typów, określone w Statucie, w szczególności w art. 17 ust. 15.

**Konwersja** – Operacja, przy pomocy której na podstawie jednego zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny dokonuje się jednocześnie odkupienia jednostek uczestnictwa w jednym funduszu i za uzyskane w ten sposób środki nabywa jednostki uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo. Operacja ta może być dokonywana jedynie pomiędzy funduszami, których statuty dopuszczają taką możliwość, na zasadach określonych w tych statutach oraz prospektach informacyjnych odpowiednich funduszy.

**KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego.

**Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne** – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami.

**OECD** – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.

**Oplata Manipulacyjna** - opłata pobierana przez Fundusz przy zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa należna Dystrybutorowi od Uczestnika, zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

**Oszczędzający** – Uczestnik lub Inwestor będący osobą fizyczną, spełniający wymagania określone w Ustawie o IKE oraz IKZE, gromadzący środki na IKE lub IKZE.

**Państwo Członkowskie** – Państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej.

**Plan Oszczędnościowy** - wyspecjalizowany program inwestycyjny, w którym uczestnictwo regulowane jest postanowieniami dodatkowej w stosunku do Statutu Funduszu umowy, która w szczególności będzie określać: przedmiot Umowy, sposób w jaki Umowa jest zawierana, czas na jaki Umowa jest zawierana, wysokość wpłat do Funduszu w ramach Planu, terminy wpłat do Funduszu w ramach Planu, zasady obniżania Opłat Manipulacyjnych z tytułu nabywania Jednostek Uczestnictwa, z tytułu odkupywania Jednostek Uczestnictwa i z tytułu Konwersji Jednostek Uczestnictwa, o ile takie są przewidziane, zasady pobierania Opłat Manipulacyjnych z tytułu uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym, o ile są one przewidziane, zasady rozwiązywania Umowy, sposób informowania Uczestników o zmianie Zasad Uczestnictwa.

**Przedstawiciel** – Osoba fizyczna, pozostająca z Towarzystwem lub innym podmiotem, o którym mowa w art. 32 ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, za pośrednictwem której mogą być składane oświadczenia woli Uczestników i Inwestorów.

**Rejestr** – Konto prowadzone przez Agenta Transferowego, stanowiące komputerową ewidencję danych Uczestnika, będące częścią rejestru Uczestników Funduszu w rozumieniu art. 87 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz zawierające w szczególności:

- dane identyfikujące Uczestnika;
- liczbę Jednostek Uczestnictwa, posiadanych przez Uczestnika;
- datę nabycia, liczbę i cenę nabycia Jednostek Uczestnictwa;
- typ Jednostek Uczestnictwa;
- datę odkupienia, liczbę odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi za odkupione Jednostki Uczestnictwa;
- informację o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika;
- wzmiankę o zastawie ustanowionym na Jednostkach Uczestnictwa.

**Rejestr Funduszy Inwestycyjnych** – Jawny i dostępny dla osób trzecich rejestr prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie.

**Statut** – Niniejszy Statut Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Strategii Akcyjnej.

**System IVR** – System elektroniczny, umożliwiający uzyskanie informacji lub złożenie Zlecenia za pomocą telefonu tonowego, bez kontaktu z operatorem.

**Tabela Opłat** – Zestawienie Opłat Manipulacyjnych pobieranych przez Fundusz z tytułu zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz z tytułu ich odkupywania, Konwersji.

**Towarzystwo**- Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 142, 00-061 Warszawa.

**Uczestnik** – Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.

**Umowa o IKE** - Zawarta między Funduszem a Uczestnikiem umowa o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2014 r., poz. 1147).

**Umowa o IKZE**- Zawarta między Funduszem a Uczestnikiem umowa o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2014 r., poz. 1147).

**Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych**- ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2014 r. poz. 157 z późn. zm.).

**Ustawa o IKE oraz IKZE**- Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2014 r., poz. 1147).

**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.).

**Ustawa o Ofercie Publicznej**- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382).

**Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym**- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2014 r., poz. 1537 z późn. zm.).

**Ustawa o Rachunkowości**- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.)

**Wartość Aktywów Netto Funduszu (WAN)** – Wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny.

**Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa (WANJU)** – Wartość Jednostki Uczestnictwa obliczona jako Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych w rejestrze Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny.

**Wpłata Początkowa** – Kwota, którą należy wpłacić do Funduszu, aby stać się Uczestnikiem.

**Wyplata** – Wyplata jednorazowa albo wypłata w ratach środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, w rozumieniu Ustawy o IKE oraz IKZE.

**Wyplata Transferowa** – Wyplata transferowa w rozumieniu Ustawy o IKE oraz IKZE, a w szczególności Konwersja Jednostek Uczestnictwa dokonywana w przypadku, gdy zarówno odkupywane, jak i nabywane Jednostki Uczestnictwa są rejestrowane na IKE lub IKZE.

**Zgromadzenie Uczestników** – Organ Funduszu o kompetencjach określonych w art. 2a Statutu.

**Zlecenie** – Oświadczenie woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu, takie jak zlecenie nabycia, zlecenie odkupienia, zlecenie Konwersji, udzielenie/odwołanie pełnomocnictwa, zlecenie ustanowienia/odwołania blokady.

**Zwrot** – wycofanie całości środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wyplaty bądź Wyplaty Transferowej.

## **Rozdział II**

### **WPLĄTY DO FUNDUSZU**

#### **Artykuł 7**

1. Podmiotem uprawnionym do złożenia zapisów i dokonania wpłat na Jednostki Uczestnictwa jest Towarzystwo.
2. Łączna wysokość wpłat, o których mowa w ust. 1, nie może być niższa niż 4.000.000 (cztery miliony) złotych. Wpłaty do Funduszu dokonywane są na wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza.
3. Wpłaty do Funduszu są zbierane w drodze zapisów. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu.
4. Przyjmowanie zapisów rozpoczyna się w pierwszym dniu roboczym następującym po dniu doręczenia Towarzystwu zezwolenia na utworzenie Funduszu. Zakończenie przyjmowania zapisów nastąpi w terminie dwóch miesięcy od dnia rozpoczęcia zapisów lub w pierwszym dniu roboczym następującym po dniu, w którym zostaną złożone zapisy na kwotę wynoszącą lub przekraczającą łącznie 4.000.000 (cztery miliony) złotych, w zależności od tego, który z powyższych terminów upłynie wcześniej.
5. Przy prowadzeniu zapisów na Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo udostępnia bezpłatnie prospekt informacyjny Funduszu i kluczowe informacje dla inwestorów.
6. Za wpłaty dokonane w ramach zapisów Towarzystwo niezwłocznie, nie później niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek Uczestnictwa przypadającej na dokonaną wpłatę do Funduszu, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału. Cena przydzielonej Jednostki Uczestnictwa wynosi 1.000.- (jeden tysiąc) złotych.
7. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Towarzystwo składa do sądu rejestrowego wniosek o wpisanie Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.
8. W terminie 14 dni od dnia:
  - a) w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych stało się prawomocne, lub
  - b) w którym decyzja Komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna, lub
  - c) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu w przypadku, w którym w ciągu 6 miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na jego utworzenie Towarzystwo nie złożyło wniosku o wpisanie Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych, lub
  - d) zakończenia przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa, w ramach których zebrano wpłaty do Funduszu w kwocie mniejszej niż 4.000.000 (cztery miliony) złotych,– Towarzystwo zwraca wpłaty do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek prowadzony przez Depozytariusza do dnia wystąpienia jednej z przesłanek wymienionych w lit. a) – d).

**Rozdział III**  
**CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU**

**Artykuł 8**

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując cel inwestycyjny Fundusz będzie dążył do odwzorowania stóp zwrotu indeksu WIG20lev.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w ust. 1.

**ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ**  
**I KRYTERIA DOBORU LOKAT**

**Artykuł 9**

1. Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu. Decyzje dotyczące doboru lokat oraz udziału poszczególnych lokat w Aktywach Funduszu podejmowane będą przede wszystkim z uwzględnieniem dążenia do osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu zarówno w przypadku pozytywnej, jak i negatywnej koniunktury na polskim rynku finansowym, w tym przede wszystkim na rynku akcji. W tym celu Fundusz będzie dokonywał inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, w zależności od oceny perspektyw spółek i branż polskiego rynku akcji, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat przewidzianych w art. 12.
2. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym ograniczaniu poziomu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności.
3. Główne kryteria doboru instrumentów udziałowych do portfela Funduszu to:
  - a) osiągnięte przez spółkę wyniki finansowe,
  - b) perspektywy branży, w której działa spółka,
  - c) jakość kadry zarządzającej spółką,
  - d) prowadzona przez spółkę polityka dywidend.
4. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych oraz depozytów bankowych do portfela Funduszu to:
  - a) bieżąca i prognozowana rentowność instrumentów dłużnych oraz dochodowość depozytów bankowych,
  - b) prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych,
  - c) analiza sytuacji makroekonomicznej,
  - d) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu,
5. *skreślony*
6. Dokonując lokat w Instrumenty Pochodne, Fundusz kieruje się kryteriami wymienionymi w ust. 3–4, z uwzględnieniem specyfiki danego Instrumentu Pochodnego, a także kryteriami specyficznymi dla Instrumentów Pochodnych, takimi jak: efektywność rozumiana jako zgodność zmiany wartości Instrumentu Pochodnego z oczekiwaną zmianą wartości instrumentu bazowego oraz koszt rozumiany jako koszty ponoszone w celu zajęcia pozycji na Instrumentach Pochodnych w relacji do kosztów ponoszonych w celu nabycia lub sprzedaży instrumentu bazowego.
7. Dokonując lokat w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Fundusz kieruje się oceną wyników funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników, oceną płynności inwestycji rozumianą jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu, a także innymi kryteriami wymienionymi w ust. 3–4, z uwzględnieniem specyfiki polityki inwestycyjnej danego funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania.
8. *skreślony*
9. *skreślony*
10. *skreślony*

**RODZAJE LOKAT**

**Artykuł 10**

1. Fundusz, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w Statucie oraz Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych, może lokować Aktywa Funduszu wyłącznie 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, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Izrael: Tel Aviv Stock Exchange, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Montreal Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Vancouver Stock Exchange TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Stock Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Stock Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Istanbul Stock Exchange;

- 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 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;
  - c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w tym depozyty walutowe zawierane w celach zarządzania bieżącą płynnością Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 3,
  - d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a) i b), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
    - i. emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo Członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo Członkowskie, lub
    - ii. emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
    - iii. emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a),
    - iv. emitowane przez podmiot posiadający rating na poziomie inwestycyjnym lub gwarantowane przez podmiot posiadający rating na poziomie inwestycyjnym, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w pkt i.-iii. oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
      - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000,- (dziesięć milionów) EUR,
      - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego, dotyczące rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
      - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
      - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tirecie trzeciej, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności,
  - e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w lit. a), b) i d), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Funduszu.
2. Lokowanie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody KNF na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.
  3. KNF może udzielić zgody na lokowanie Aktywów Funduszu w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym.
  4. Fundusz może nabywać:
    - a) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
    - b) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
    - c) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
      - i. instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
      - ii. instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem,
      - iii. ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,
      - iv. instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych,
        - pod warunkiem, że nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
  5. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim, oraz na rynku zorganizowanym w: Australii (Australian Securities Exchange), Islandii (NASDAQ OMX Iceland), Izraelu (Tel Aviv Stock Exchange), Japonii (Tokyo Stock Exchange, Osaka Exchange), Kanadzie (Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange, ICE Futures Canada), Korei Południowej (Korea Exchange), Meksyku (Mexican Derivatives

Exchange), Norwegii (Oslo Stock Exchange), Nowej Zelandii (New Zealand Futures Exchange), Stanach Zjednoczonych Ameryki (NASDAQ, New York Stock Exchange, CME Group, ICE Futures US, New York Mercantile Exchange, New York Board of Trade), Szwajcarii (Eurex Zurich), Turcji (Istanbul Stock Exchange), oraz umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.

6. Fundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 5, pod warunkiem, że:
  - a) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,
  - b) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka związanego ze zmianą:
    - i. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
    - ii. kursów walut w związku z lokatami Funduszu,
    - iii. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
  - c) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 1 lit. a), b) i d), stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
  - d) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, lub przez rozliczenie pieniężne,
  - e) w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym wykorzystywane będą Instrumenty Pochodne wymienione w ust. 7, przy czym przy wyborze poszczególnych instrumentów Fundusz będzie kierował się kryteriami płynności oraz podnoszenia stopy zwrotu,
  - f) warunkiem zastosowania Instrumentów Pochodnych jest aby portfel inwestycyjny Funduszu z uwzględnieniem ekspozycji na instrumentach stanowiących bazę utrzymywanych w portfelu Funduszu Instrumentów Pochodnych spełniał założenia realizowanej polityki inwestycyjnej Funduszu, a w szczególności aby nie naruszał ograniczeń i limitów inwestycyjnych dotyczących poszczególnych składników lokat Funduszu.
7. Fundusz będzie zawierał następujące rodzaje umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:
  - a) kontrakty terminowe notowane na rynkach, o których mowa w ust. 5,
  - b) kontrakty terminowe typu forward,
  - c) opcje,
  - d) kontrakty wymiany płatności,
  - e) kontrakty na różnicę,
  - f) kontraktowe transakcje terminowe, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach wskazanych w ust. 5.
8. Fundusz może lokować Aktywa w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego zawierające wbudowany Instrument Pochodny, pod warunkiem, że lokaty te spełniają kryteria określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.

## **Artykuł 11**

1. *skreślony*
2. *skreślony*
3. *skreślony*
4. *skreślony*
5. *skreślony*
6. *skreślony*

## **Artykuł 11a**

1. *skreślony*
2. *skreślony*
3. *skreślony*

## **LIMITY I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE**

### **Artykuł 12**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2-10, Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Funduszu w zdematerializowane papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
2. Limit, o którym mowa w ust. 1, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Funduszu nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Funduszu.
3. Suma lokat w listy zastawne oraz dłużne papiery wartościowe, o których mowa w art. 97 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Funduszu.
4. Lokat w listy zastawne nie uwzględnia się przy ustalaniu limitu, o którym mowa w ust. 2.

5. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.
6. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 5.
7. W przypadku, o którym mowa w ust. 6, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 5.
8. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papiery wartościowe emitowane przez Państwo Członkowskie lub jedno z następujących państw należących do OECD innych niż Rzeczypospolita Polska: Australia, Austria, Belgia, Czechy, Dania, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Islandia, Japonia, Kanada, Korea, Luksemburg, Meksyk, Niemcy, Norwegia, Nowa Zelandia, Portugalia, Słowacja, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej, Szwajcaria, Szwecja, Turcja, Węgry, Wielka Brytania, Włochy.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% (trzydzieści pięć procent) wartości Aktywów Funduszu.
10. W przypadku przekroczenia limitów wskazanych w ust. 8 lub 9, Fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Funduszu.
11. Fundusz może inwestować do 100% (stu procent) wartości Aktywów Funduszu w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu.
12. Fundusz może inwestować do 100% (stu procent) wartości Aktywów Funduszu w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, a także w instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka emitowane przez spółki lub instytucje wspólnego inwestowania.
13. Fundusz będzie lokował od 50% do 250% wartości Aktywów w kontrakty terminowe na indeks giełdowy WIG20.
14. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w lokaty, uwzględniając Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, wyznacza się poprzez obliczanie całkowitej ekspozycji Funduszu przy zastosowaniu metody względnej wartości zagrożonej.
15. Określone przez całkowitą ekspozycję maksymalne zaangażowanie, o którym mowa w ust. 14, uwzględniające zawarte przez Fundusz umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, nie może w żadnym momencie przekraczać 200% wartości zagrożonej portfela referencyjnego stanowiącego indeks WIG20lev.
16. Część aktywów, która nie będzie ulokowana w instrumentach udziałowych, Fundusz będzie inwestował przede wszystkim w instrumenty dłużne wskazane w ust. 11.
17. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 10 ust. 4, nie może przekraczać 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Funduszu.

## **POŻYCZKI I KREDYTY**

### **Artykuł 13**

1. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i przy zachowaniu limitów określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.
2. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) WAN Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
3. *skreślony*

## **UMOWY Z INNYMI FUNDUSZAMI ZARZĄDZANYMI PRZEZ TOWARZYSTWO**

### **Artykuł 14**

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo.

### **Artykuł 15 (skreślony)**

### **Artykuł 16**

## **DOCHODY FUNDUSZU**

1. Dochody osiągnięte z dokonywanych inwestycji Funduszu powiększają wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa.
2. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom.

## **Rozdział IV**

## **JEDNOSTKI UCZESTNICTWA**

## **CECHY JEDNOSTKI UCZESTNICTWA**

### **Artykuł 17**

1. Jednostki Uczestnictwa reprezentują jednakowe prawa majątkowe.
2. Jednostki Uczestnictwa są podzielne.

3. Jednostki Uczestnictwa są nieoprocentowane.
4. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie.
5. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu.
6. Jednostki Uczestnictwa, w tym nabyte w ramach IKE lub IKZE, mogą być przedmiotem zastawu.
7. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z ustawą z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. Nr 91 poz. 871). W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Zabezpieczenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE lub IKZE jest traktowane jako Częściowy Zwrot lub Zwrot.
8. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Funduszowi umowy zastawu.
9. Przed datą wymagalności wierzytelności zabezpieczonej zastawem zastawca nie może bez zgody zastawnika zgłosić Funduszowi żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa obciążonych zastawem.
10. Jeżeli wierzytelność zabezpieczona zastawem stała się wymagalna, zastawca może zgłosić Funduszowi żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa obciążonych zastawem, jednakże wypłata na rzecz zastawcy środków pieniężnych z tytułu odkupienia przez Fundusz tych Jednostek może nastąpić po przedstawieniu pokwitowania wierzyciela, stwierdzającego wygaśnięcie wierzytelności zabezpieczonej zastawem.
11. Przepisy ust. 6-11 stosuje się odpowiednio do zastawu skarbowego i zastawu rejestrowego, którego przedmiotem są Jednostki Uczestnictwa, jeżeli nie są sprzeczne z przepisami ustaw regulujących ustanowienie i wygaśnięcie zastawu skarbowego i zastawu rejestrowego.
12. W zakresie nieuregulowanym w ust. 6-12 do zastawu na Jednostkach Uczestnictwa stosuje się przepisy Kodeksu cywilnego.
13. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest zmienna.
14. Fundusz emituje typy Jednostek Uczestnictwa, różniące się w szczególności sposobem pobierania Opłat Manipulacyjnych oraz minimalną wartością Rejestru, której wysokość określa prospekt informacyjny Funduszu:
  - a) Jednostki Uczestnictwa typu A. Jednostki Uczestnictwa typu A zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych. Za zbywanie i Konwersję Jednostek Uczestnictwa typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna,
  - b) Jednostki Uczestnictwa typu B. Jednostki Uczestnictwa typu B zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych. Z zastrzeżeniem opłaty pobieranej od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wpłaty Transferowej, za zbywanie Jednostek Uczestnictwa typu B nie jest pobierana Opłata Manipulacyjna. Z tytułu Konwersji i odkupywania Jednostek Uczestnictwa typu B pobierana jest Opłata Manipulacyjna,
  - c) Jednostki Uczestnictwa typu P. Jednostki Uczestnictwa typu P zbywane są wyłącznie za wpłaty w złotych. Za zbywanie, odkupywanie i Konwersję Jednostek Uczestnictwa typu P pobierana jest Opłata Manipulacyjna.
15. Jednostki Uczestnictwa każdego typu, posiadane przez Uczestnika, ewidencjonowane są na odrębnych Rejestrach.
16. Jednostki Uczestnictwa nabyte w ramach IKE lub IKZE są ewidencjonowane na odrębnym Rejestrze.
17. Jednostki Uczestnictwa mogą być ewidencjonowane na odrębnych Rejestrach w ramach Planów Oszczędnościowych, pracowniczych programów emerytalnych, a także w przypadkach określonych przez Towarzystwo na stronie internetowej, o której mowa w art. 31 ust. 1 Statutu. Towarzystwo w szczególności może uzależnić możliwość posiadania przez Uczestnika więcej niż jednego Rejestru od wartości Jednostek Uczestnictwa w Funduszu lub wysokości dokonywanej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, w tym w wyniku Konwersji.
18. Fundusz identyfikuje Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane na każdym Rejestrze Uczestnika w szczególności po dacie i cenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

## **PODZIAŁ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA**

### **Artykuł 18**

1. Fundusz zastrzega sobie możliwość dokonywania podziału Jednostek Uczestnictwa.
2. Podział ten dokonany zostanie poprzez podzielenie każdej Jednostki Uczestnictwa przez określoną liczbę na równe części tak, aby całkowita wartość posiadanych Jednostek Uczestnictwa po podziale była równa wartości Jednostek Uczestnictwa przed podziałem.
3. Decyzja o podziale Jednostek Uczestnictwa zostanie opublikowana na stronie internetowej Towarzystwa, o której mowa w art. 31 ust. 1 Statutu, co najmniej na 2 (dwa) tygodnie przed podziałem.
4. W ciągu 5 (pięć) Dni Wyceny od dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa Fundusz wystawi Uczestnikom pisemne potwierdzenia dotyczące liczby i wartości Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez nich po podziale.

## **CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA**

### **Artykuł 19**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2-3, Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej:

$$C = \frac{WANJU}{1 - O}$$

gdzie:

C – cena Jednostki Uczestnictwa,

- WANJU – oznacza Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danego typu w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło zbycie, zgodnie z art. 29 ust. 4 Statutu,
- O - oznacza stawkę Opłaty Manipulacyjnej pobieraną w wysokości określonej w ust. 2-3.
2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2,5% (dwa i pół procenta) kwoty wpłaconej. Opłata Manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa typu A. Towarzystwo nie pobiera Opłat Manipulacyjnych za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu A.
  3. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa typu P pobierana jest Opłata Manipulacyjna na zasadach i w wysokości określonej w Umowie o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego, jednakże nieprzekraczającej 5% (pięciu procent) kwoty wpłaconej, 5% (pięciu procent) docelowej kwoty wpłat do Planu Oszczędnościowego albo 150,- (stu pięćdziesięciu) złotych, w zależności od tego, która z tych kwot jest wyższa.
  4. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu P pobierana jest Opłata Manipulacyjna na zasadach i w wysokości określonej w Umowie o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego, jednakże nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Funduszu przez WANJU.
  5. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu B pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 2,5% (dwa i pół procenta) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Funduszu przez WANJU.
  6. Za Konwersję Jednostek Uczestnictwa typu A, typu B i typu P pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa przez WANJU, nie wyższą jednak niż maksymalna opłata za nabycie jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo (docelowym).
  7. Opłata Manipulacyjna za Konwersję Jednostek Uczestnictwa typu A, typu B i typu P pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
  8. Możliwe jest obniżenie Opłat Manipulacyjnych obowiązujących w Funduszu lub zaniechanie ich pobierania:
    - a) w stosunku do określonych grup nabywców, w szczególności:
      - osób dokonujących wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu w wysokości co najmniej 100.000,- (sto tysięcy) złotych;
      - Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa Funduszu, a także jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo o łącznej wartości co najmniej 25.000,- (dwadzieścia pięć tysięcy) złotych, przy czym w przypadku Uczestników posiadających wspólny Rejestr małżeński prowadzony dla osób pozostających w związku małżeńskim pod uwagę brana jest łączna wartość Jednostek Uczestnictwa Funduszu zaewidencjonowanych na wspólnym Rejestrze małżonków oraz na poszczególnych Rejestrach indywidualnych należących do każdego małżonka;
      - Uczestników Planów Oszczędnościowych, pracowniczych programów emerytalnych, IKE lub IKZE – na warunkach określonych w odpowiednich umowach;
      - Uczestników będących osobami prawnymi;
      - pracowników oraz osób pozostających w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z co najmniej jednym z następujących podmiotów: Towarzystwem, Agentem Transferowym, Depozytariuszem, Dystrybutorem, akcjonariuszem Towarzystwa, podmiotem dominującym lub zależnym w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa;
      - podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez Towarzystwo, akcjonariuszy Towarzystwa lub podmioty dominujące lub zależne w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa;
    - b) w przypadku prowadzenia kampanii promocyjnej w określonym czasie lub dla określonych grup nabywców;
    - c) w przypadku składania Zleceń za pośrednictwem wybranych Dystrybutorów;
    - d) w wyjątkowych sytuacjach w stosunku do osób, których reklamacje zostały uwzględnione przez Towarzystwo;
    - e) w przypadku opłat pobieranych przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa lub opłat pobieranych od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wyплаты Transferowej – na wniosek Uczestnika, za zgodą Dystrybutora;
    - f) w innych przypadkach, na wniosek Uczestnika, za zgodą Towarzystwa.
  9. Informacja o kampanii promocyjnej zostanie opublikowana na stronie internetowej, o której mowa w art. 31 ust. 1 Statutu, lub przekazana za pośrednictwem poczty lub udostępniona przez Dystrybutora nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji.
  10. Towarzystwo wskazuje Dystrybutorów, o których mowa w ust. 8 lit. c), na stronie internetowej, o której mowa w art. 31 ust. 1 Statutu, lub poprzez ogłoszenie w dzienniku, o którym mowa w art. 31 Statutu.
  11. Dla potrzeb obliczania Opłaty Manipulacyjnej, wartości Jednostek Uczestnictwa typu A, typu B i typu P nie sumuje się.
  12. Szczegółowe stawki Opłat Manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z zastrzeżeniem ust. 3-4.

## **WYSOKOŚĆ WPŁAT DO FUNDUSZU**

### **Artykuł 20**

1. Pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w wyniku zawarcia umowy uczestnictwa w Funduszu. Umowa zostaje zawarta w wyniku złożenia prawidłowego pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa i dokonania Wpłaty Początkowej.
2. W zamian za wpłatę dokonaną do Funduszu, Fundusz zbywa odpowiednią ilość Jednostek Uczestnictwa.
3. Inwestor staje się Uczestnikiem Funduszu w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa.

4. Wpłata Początkowa, za jaką można jednorazowo nabyć Jednostki Uczestnictwa typu A, typu B i typu P wynosi co najmniej 1.000,- (jeden tysiąc) złotych, a każda następna minimalna wpłata do Funduszu wynosi 100,- (sto) złotych. Zarząd Towarzystwa może obniżyć do wysokości nie niższej niż 1,- (jeden) grosz lub podwyższyć do wysokości nie wyższej niż 10.000,- (dziesięć tysięcy) złotych wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabeżdą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz oraz IKE lub IKZE, a także w związku z uczestnictwem w kampaniach promocyjnych organizowanych przez Towarzystwo. Wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabeżdą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych lub w związku z udziałem w kampaniach promocyjnych, określają odpowiednio zasady uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym lub regulamin promocji obowiązujący w ramach danej kampanii promocyjnej. Wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabeżdą Jednostki Uczestnictwa w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz, określona jest w Umowie o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu, a w ramach IKE lub IKZE w Umowie o IKE lub IKZE.
5. *skreślony*
6. Szczegółowe warunki obniżenia wysokości Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat do Funduszu reguluje prospekt informacyjny Funduszu.

**Rozdział V**  
**ZBYWANIE I ODKUPYWANIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA**  
**Artykuł 21 (skreślony)**

**CZĘSTOTLIWOŚĆ ZBYWANIA I ODKUPIWANIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA**

**Artykuł 21a**

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.

**Artykuł 21b**

1. Zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa nie powinno nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia nabycia i wypłynięcia wpłaty na rachunek Funduszu, chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia nabycia.
2. Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia.
3. Do terminów, o których mowa w ust. 1 i 2 nie wlicza się okresów zawieszania zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

**SPOSÓB DOKONANIA WYPŁATY KWOTY NALEŻNEJ Z TYTUŁU ODKUPIENIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA**

**Artykuł 21c**

1. Fundusz realizuje wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa niezwłocznie począwszy od drugiego dnia roboczego po dniu odkupienia, chyba, że opóźnienie dokonania wypłaty jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
2. Wypłaty kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz dokonuje poprzez przekazanie jej na rachunek bankowy albo w gotówce u Dystrybutora upoważnionego przez Fundusz do wypłaty kwot należnych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z dyspozycją Uczestnika, z zastrzeżeniem, że Fundusz nie może upoważnić do wypłaty kwot należnych Uczestnikowi Dystrybutorów, o których mowa w art. 32 ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
3. Środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa są wypłacane w walucie polskiej.

**ZAWIESZENIE ZBYWANIA I ODKUPIWANIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA**

**Artykuł 21d**

1. Jeżeli WAN przekracza 250.000.000,- (dwieście pięćdziesiąt milionów) złotych, Fundusz po podjęciu odpowiedniej uchwały przez zarząd Towarzystwa, może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa. W przypadku podjęcia decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa wyznaczany jest dzień, od którego następuje zawieszenie zbywania Jednostek Uczestnictwa, przy czym może to być dzień przypadający najwcześniej na następny Dzień Giełdowy i nie później niż na 5 (piąty) Dzień Giełdowy po dniu ogłoszenia o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa.
2. Jeżeli WAN spadnie poniżej 250.000.000,- (dwustu pięćdziesięciu milionów) złotych, i została podjęta decyzja o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w ust. 1, Fundusz po podjęciu odpowiedniej uchwały przez zarząd Towarzystwa, może rozpocząć ponowne zbywanie Jednostek Uczestnictwa. W przypadku podjęcia decyzji o wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa wyznaczany jest dzień, od którego następuje wznowienie zbywania Jednostek Uczestnictwa, przy czym może to być dzień przypadający najwcześniej na następny Dzień Giełdowy i nie później niż na 5 (piąty) Dzień Giełdowy po dniu ogłoszenia o wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa.
3. Fundusz ogłosi o zawieszeniu i wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa na stronie internetowej, o której mowa w art. 31 ust. 1 Statutu, nie później niż następnego dnia po podjęciu odpowiedniej uchwały przez zarząd Towarzystwa

oraz niezwłocznie udostępni odpowiednią informację za pośrednictwem Dystrybutorów. Ogłoszenie o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa będzie zawierać w szczególności informacje o: okresie planowanego zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa, sposobie rozliczenia zwrotów wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa oraz może wskazywać programy oszczędnościowe, tj. Plany Oszczędnościowe lub pracownicze programy emerytalne obsługiwane przez Fundusz, IKE lub IKZE w ramach których zawieszenie zbywania Jednostek Uczestnictwa nie zostanie wprowadzone.

4. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na dwa tygodnie, jeżeli:
  - a) w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Funduszu albo
  - b) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
5. W przypadkach, o których mowa w ust. 4, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
  - a) odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy,
  - b) Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
6. Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa zawiesza się od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników.

## **Artykuł 22**

*skreślony*

## **KONWERSJA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA**

### **Artykuł 23**

1. Uczestnik Funduszu ma prawo do dokonania Konwersji.
2. Uczestnicy mogą żądać Konwersji poprzez złożenie u Dystrybutora lub Przedstawiciela zlecenia Konwersji.
3. Fundusz dokonuje Konwersji każdego Dnia Wyceny.
4. Z zastrzeżeniem postanowień prospektu informacyjnego Funduszu, Jednostki Uczestnictwa danego typu mogą podlegać Konwersji do innego funduszu wyłącznie na jednostki uczestnictwa tego samego typu. Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE mogą podlegać Konwersji wyłącznie na jednostki uczestnictwa tego samego typu zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE prowadzonego przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo, pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego Umowy o IKE lub IKZE z takim funduszem.
5. Z zastrzeżeniem postanowień prospektu informacyjnego Funduszu, nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Konwersji jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo może nastąpić wyłącznie, jeżeli jednostki te były ewidencjonowane jako jednostki uczestnictwa tego samego typu. W wyniku Konwersji jednostek uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE prowadzonego przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo może nastąpić wyłącznie nabycie Jednostek Uczestnictwa tego samego typu zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE, pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego Umowy o IKE lub IKZE z Funduszem.
6. Z zastrzeżeniem ust. 4 i 5, Konwersja Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE możliwa jest na zasadach określonych w art. 28c ust. 14, art. 28d ust. 14, art. 28e oraz art. 28f Statutu.
7. Szczegółowe zasady Konwersji Jednostek Uczestnictwa reguluje prospekt informacyjny Funduszu.

## **KOLEJNOŚĆ REALIZACJI ZLECEŃ**

### **Artykuł 24**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 4, Zlecenia realizowane są zgodnie z kolejnością, w jakiej zostały otrzymane przez Agenta Transferowego, z wyłączeniem przypadku otrzymania zlecenia ustanowienia blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa, które to zlecenia realizowane będą w pierwszej kolejności.
2. W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego tego samego dnia sprzecznych Zleceń dotyczących tego samego Rejestru, Zlecenia będą realizowane w następującej kolejności: zlecenie nabycia, zlecenie Konwersji, zlecenie transferu spadkowego (transfer Jednostek Uczestnictwa), zlecenie odkupienia.
3. W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego tego samego dnia Zleceń tego samego rodzaju dotyczących tego samego Rejestru, Zlecenia będą realizowane zgodnie z kolejnością, w jakiej zostały otrzymane przez Agenta Transferowego, lub przy braku możliwości ustalenia takiej kolejności, w kolejności losowej.
4. W ramach Rejestrów prowadzonych dla osób pozostających w związku małżeńskim, Zlecenia realizowane będą w kolejności i na zasadach określonych w ust. 1–3, chyba, że jeden z małżonków najpóźniej w chwili składania Zlecenia przez drugiego małżonka zgłosi swój sprzeciw. W sytuacji, o której mowa powyżej, Zlecenie będzie zrealizowane wyłącznie na podstawie zgodnego oświadczenia obojga małżonków.

## **POTWIERDZENIA REALIZACJI ZLECEŃ ZBYCIA LUB ODKUPIENIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA**

### **Artykuł 25**

1. Każdorazowo po dokonaniu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi pisemne potwierdzenie, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na przekazywanie potwierdzeń przy użyciu trwałego nośnika informacji innego niż papier, w innych terminach lub na osobisty odbiór. Potwierdzenie w szczególności określa:
  - a) dane identyfikujące Uczestnika (nazwa);
  - b) datę sporządzenia,
  - c) nazwę Funduszu;
  - d) liczbę i wartość Jednostek Uczestnictwa będących przedmiotem Zlecenia;
  - e) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po wykonaniu Zlecenia;
  - f) datę wykonania Zlecenia.
  - a w przypadku Uczestnika będącego osobą fizyczną również kwotę potrąconego podatku dochodowego oraz kwotę uzyskaną po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i potrąceniu należnego podatku.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1 może być przekazane w formie wydruku komputerowego nieopatrzonego podpisem i będzie wysłane zgodnie z danymi podanymi przez Uczestnika listem zwykłym lub pocztą elektroniczną, albo udostępnione poprzez Internet na stronie internetowej wskazanej przez Towarzystwo lub Fundusz, nie później niż w ciągu 7 (siedmiu) dni po zrealizowaniu Zlecenia, chyba że opóźnienie będzie następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
3. Na wszystkich potwierdzeniach transakcji, informacjach o stanie Rejestru oraz innych dokumentach wydawanych przez Fundusz, w których podaje się liczbę Jednostek Uczestnictwa, liczba ta będzie podawana do 4 (czterech) miejsc po przecinku.
4. Plany Oszczędnościowe, Umowy o IKE lub IKZE oraz umowy zawierane w ramach pracowniczych programów emerytalnych mogą przewidywać doręczanie potwierdzeń, o których mowa w ust. 1, w innych terminach i w sposób określony w Planie Oszczędnościowym, w Umowie o IKE lub IKZE lub w umowie zawieranej w ramach pracowniczego programu emerytalnego.
5. Uczestnik powinien niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 14 (czternastu) dni od otrzymania potwierdzenia, zawiadomić Fundusz za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o każdej stwierdzonej nieprawidłowości, w tym w szczególności o niezgodności danych zawartych w treści potwierdzenia ze stanem faktycznym. Uczestnik powinien także niezwłocznie poinformować Fundusz o nieotrzymaniu potwierdzenia.
6. W przypadku dostarczania potwierdzeń za pomocą technik teleinformatycznych, Fundusz zapewnia użycie technik zapewniających poufność, możliwość odczytu i wydruku oraz integralność danych.

## **Rozdział VI UCZESTNICY FUNDUSZU**

### **Artykuł 26**

Uczestnikiem Funduszu może być wyłącznie osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej.

## **PRAWA UCZESTNIKÓW FUNDUSZU**

### **Artykuł 27**

Na zasadach określonych w niniejszym Statucie lub w prospekcie informacyjnym, Uczestnikowi przysługuje prawo do:

- a) nabywania Jednostek Uczestnictwa, w tym również na wspólny rachunek małżonków,
- b) odkupienia, Konwersji oraz blokady Jednostek Uczestnictwa,
- c) zwolnienia z Opłaty Manipulacyjnej lub jej obniżenia,
- d) ustanowienia i odwołania pełnomocnika,
- e) składania zleceń za pomocą telefonu i telefaksu oraz za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym Systemu IVR,
- f) uzyskania dodatkowego świadczenia na podstawie zawartej z Funduszem Umowy o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika lub na warunkach określonych w odpowiednim regulaminie, na którego treść Uczestnik wyraził zgodę,
- g) uczestniczenia w IKE, IKZE oraz w Planach Oszczędnościowych i pracowniczych programach emerytalnych, o których mowa w prospekcie informacyjnym Funduszu,
- h) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

## **WSPÓLNY REJESTR MAŁŻEŃSKI**

### **Artykuł 27a**

1. Osoby pozostające w związku małżeńskim mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na wspólny Rejestr małżeński prowadzony w Funduszu, jeżeli:
  - a) złożą oświadczenie, że pozostają we wspólności majątkowej;
  - b) wyrażą zgodę na wykonanie na wspólny rachunek małżonków przez każdego z małżonków osobno i bez ograniczeń wszystkich uprawnień związanych z uczestnictwem w Funduszu, włączywszy żądanie odkupienia

- wszystkich nabytych Jednostek Uczestnictwa Funduszu, ustanowienia blokady Jednostek Uczestnictwa Funduszu i podejmowanie należnych małżonkom środków pieniężnych;
- c) wyrażą zgodę na składanie Zleceń i innych oświadczeń woli dotyczących Funduszu przez każdego z małżonków osobno;
  - d) wskażą adres, na który przesyłana będzie korespondencja związana z uczestnictwem w Funduszu;
  - e) zobowiążą się do niezwłocznego powiadomienia Funduszu pisemnie o ustaniu małżeńskiej wspólności majątkowej oraz o sposobie podziału majątku wspólnego.
2. Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za skutki działań podjętych w wyniku zastosowania się do dyspozycji złożonych przez małżonków i w oparciu o złożone przez małżonków oświadczenia, o których mowa powyżej.
  3. W ramach IKE lub IKZE nie jest możliwe nabywanie Jednostek Uczestnictwa na wspólny Rejestr małżeński.
  4. Rozwiązanie umowy z Funduszem dotyczącej wspólnego Rejestru małżeńskiego następuje w przypadku ustania wspólności majątkowej w wyniku:
    - a) ustania małżeństwa na skutek śmierci jednego z małżonków,
    - b) rozwiązania małżeństwa przez rozwód,
    - c) unieważnienia małżeństwa,
    - d) umownego przyjęcia przez małżonków ustroju rozdzielności majątkowej lub orzeczenia sądowego o zniesieniu wspólności majątkowej,Rozwiązanie umowy z Funduszem dotyczącej wspólnego Rejestru małżeńskiego następuje po otrzymaniu przez Fundusz dokumentów zaświadczających fakt zaistnienia okoliczności, o których mowa w niniejszym ustępie.
  5. Oświadczenia stwierdzające podział majątku wspólnego małżonków oraz sposób podziału środków należnych małżonkom będą przyjęte wyłącznie od małżonków działających łącznie lub na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu.
  6. W przypadku rozwiązania umowy z Funduszem dotyczącej wspólnego Rejestru małżeńskiego z powodów, o których mowa w ust. 4, Jednostki Uczestnictwa na wspólnym Rejestrze dzieli się, stosownie do treści umowy lub orzeczenia sądu i rejestruje w rejestrze Uczestników Funduszu osobno na rzecz każdego z uprawnionych.

## **SKŁADANIE OŚWIADCZEŃ ORAZ PEŁNOMOCNICTWA**

### **Artykuł 28**

1. W przypadku osób fizycznych czynności związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być wykonywane:
  - a) w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych – przez tę osobę fizyczną lub przez jej pełnomocników,
  - b) w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych – przez jej przedstawiciela ustawowego lub za zgodą jej przedstawiciela ustawowego, w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego,
  - c) w przypadku osoby fizycznej niemającej zdolności do czynności prawnych – przez jej przedstawiciela ustawowego, w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego.
2. Osoba lub osoby działające w imieniu osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej zobowiązane są do przedstawienia dokumentów potwierdzających umocowanie.
3. Do czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu, w tym do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, można ustanowić pełnomocnika. Szczegółowe zasady ustanawiania i odwoływania pełnomocników reguluje prospekt informacyjny Funduszu.
4. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do udziału w Zgromadzeniu Uczestników powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

## **Rozdział VIa**

### **INDYWIDUALNE KONTA EMERYTALNE ORAZ INDYWIDUALNE KONTA ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO**

#### **Artykuł 28a**

1. Fundusz może prowadzić IKE na zasadach określonych w Ustawie o IKE oraz IKZE, Statucie i zawieranych przez Fundusz z Oszczędzającymi Umowach o IKE.
2. Fundusz udostępnia informacje dotyczące prowadzenia IKE na stronie internetowej, o której mowa w art. 31 ust. 1 Statutu.
3. Prawo do wpłat na IKE przysługuje osobie fizycznej, która spełnia warunki określone w Ustawie o IKE oraz IKZE i zawarła z Funduszem Umowę o IKE.
4. Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden Oszczędzający.

#### **Artykuł 28b**

1. Fundusz może prowadzić IKZE na zasadach określonych w Ustawie o IKE oraz IKZE, Statucie i zawieranych przez Fundusz z Oszczędzającymi Umowach o IKZE.
2. Fundusz udostępnia informacje dotyczące prowadzenia IKZE na stronie internetowej, o której mowa w art. 31 ust. 1 Statutu.

3. Prawo do wpłat na IKZE przysługuje osobie fizycznej, która spełnia warunki określone w Ustawie o IKE oraz IKZE i zawarła z Funduszem Umowę o IKZE.
4. Na IKZE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden Oszczędzający.

#### **Artykuł 28c**

1. IKE jest prowadzone na podstawie pisemnej umowy zawartej między Funduszem a Uczestnikiem, zwanej Umową o IKE.
2. Umowa o IKE zawierana jest poprzez złożenie deklaracji zawarcia Umowy o IKE na formularzu Umowy o IKE udostępnionym przez Fundusz.
3. Umowa o IKE zawierana jest z chwilą podpisania przez Oszczędzającego i osobę reprezentującą Fundusz formularza Umowy o IKE.
4. Formularz Umowy o IKE obejmuje w szczególności oświadczenie, o którym mowa w art. 7 Ustawy o IKE oraz IKZE, a także postanowienia wskazane w art. 9 Ustawy o IKE oraz IKZE.
5. Umowa o IKE może być zawarta w trybie korespondencyjnym poprzez przesłanie do wyznaczonych przez Fundusz Dystrybutorów wypełnionego w sposób prawidłowy i podpisanego przez Oszczędzającego formularza Umowy o IKE. Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za działania lub zaniechania podmiotów wybranych przez Uczestnika lub Inwestora do przesłania formularza Umowy o IKE.
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5, Umowa o IKE zostaje zawarta z chwilą jej podpisania przez osobę reprezentującą Fundusz niezwłocznie po otrzymaniu formularza Umowy o IKE.
7. Fundusz może uzależnić podpisanie Umowy o IKE w trybie korespondencyjnym od poświadczenia wiarygodności podpisu Oszczędzającego w sposób przez Fundusz określony, a także przekazania kopii określonego przez Fundusz dokumentu potwierdzającego prawdziwość danych Oszczędzającego sporządzonej w określonej przez Fundusz formie.
8. Fundusz ma prawo odmówić podpisania Umowy o IKE w trybie korespondencyjnym, o ile formularz Umowy o IKE nie jest wypełniony w sposób prawidłowy, a w szczególności jeżeli został wypełniony w sposób niekompletny, nieczytelny, nie zawiera oświadczeń wymaganych zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE, nie zawiera podpisu Oszczędzającego lub budzi wątpliwości co do treści Umowy o IKE.
9. Fundusz może zawrzeć Umowę o IKE pod warunkiem, że dany Inwestor lub Uczestnik spełnia warunki zawarcia Umowy o IKE zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE oraz złożył oświadczenia wymagane Ustawą o IKE oraz IKZE.
10. Umowa o IKE wchodzi w życie z chwilą pierwszego nabycia przez Oszczędzającego Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE.
11. Oszczędzający obowiązany jest dokonać wpłaty z tytułu pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE na rachunek Funduszu lub inny rachunek wskazany przez Fundusz w trybie określonym w prospekcie informacyjnym Funduszu, w terminie umożliwiającym nabycie tych Jednostek Uczestnictwa w terminie 90 (dziewięćdziesięciu) dni od dnia zawarcia Umowy o IKE. W przypadku niedokonania wpłaty przez Oszczędzającego w powyższym terminie Umowa o IKE ulega rozwiązaniu.
12. Fundusz, lub podmiot działający na jego rzecz, wydaje Uczestnikowi pisemne potwierdzenie zawarcia Umowy o IKE zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE.
13. W Umowie o IKE Oszczędzający może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku jego śmierci. Dyspozycja taka może być w każdym czasie zmieniona przez Oszczędzającego w formie pisemnej, poprzez złożenie oświadczenia zgodnego ze wzorem udostępnionym przez Fundusz lub podmiot działający na jego rzecz.
14. W Umowie o IKE Oszczędzający może złożyć zlecenie (dyspozycję) lub zlecenia (dyspozycje) Konwersji Jednostek Uczestnictwa z dodatkowym zastrzeżeniem, iż stają się one skuteczne na warunkach wskazanych w Umowie o IKE. Złożenie takiego zlecenia / dyspozycji nie uchybia możliwości dokonywania przez Oszczędzającego Konwersji Jednostek Uczestnictwa na zasadach ogólnych.
15. Jeżeli dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej (z wyłączeniem Konwersji Jednostek Uczestnictwa), Zwrotu lub Częściowego Zwrotu nastąpi we wskazanym w Umowie o IKE terminie nie dłuższym niż 12 (dwanaście) miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy o IKE, Wypłata, Wypłata Transferowa (z wyłączeniem Konwersji Jednostek Uczestnictwa), Zwrot lub Częściowy Zwrot wiąże się z koniecznością poniesienia przez Oszczędzającego dodatkowej opłaty w wysokości nie wyższej niż 500,- (pięćset) złotych. Zasady pobierania takiej opłaty oraz jej wysokość określa Umowa o IKE.
16. Umowa o IKE określa minimalną sumę wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE w ciągu pierwszych 12 (dwunastu) miesięcy obowiązywania Umowy o IKE, z zachowaniem zasad określonych w art. 13 Ustawy o IKE oraz IKZE.
17. Fundusz może wypowiedzieć Umowę o IKE w szczególności w przypadku niedokonania wpłat w wysokości, o której mowa w ust. 16, a także w przypadku, gdy wynika to z obowiązujących przepisów prawa. W przypadku wypowiedzenia Umowy o IKE środki zgromadzone na IKE podlegają Zwrotowi, chyba że zachodzą przesłanki do dokonania Wypłaty lub Wypłaty Transferowej. W przypadku wypowiedzenia Umowy o IKE przez Fundusz, Oszczędzający zostanie powiadomiony o możliwości dokonania Wypłaty Transferowej.
18. Od pierwszej wpłaty na IKE lub pierwszej przyjętej na IKE Wypłaty Transferowej pobiera Opłatę Manipulacyjną określoną w Tabeli Opłat, której maksymalna wysokość wynosi 800,- (osiemset) złotych.

#### **Artykuł 28d**

1. IKZE jest prowadzone na podstawie pisemnej umowy zawartej między Funduszem a Uczestnikiem, zwanej Umową o IKZE.
2. Umowa o IKZE zawierana jest poprzez złożenie deklaracji zawarcia Umowy o IKZE na formularzu Umowy o IKZE udostępnionym przez Fundusz.
3. Umowa o IKZE zawierana jest z chwilą podpisania przez Oszczędzającego i osobę reprezentującą Fundusz formularza Umowy o IKZE.
4. Formularz Umowy o IKZE obejmuje w szczególności oświadczenie, o którym mowa w art. 7a Ustawy o IKE oraz IKZE, a także postanowienia wskazane w art. 9 Ustawy o IKE oraz IKZE.
5. Umowa o IKZE może być zawarta w trybie korespondencyjnym poprzez przesłanie do wyznaczonych przez Fundusz Dystrybutorów wypełnionego w sposób prawidłowy i podpisanego przez Oszczędzającego formularza Umowy o IKZE. Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za działania lub zaniechania podmiotów wybranych przez Uczestnika do przesłania formularza Umowy o IKZE.
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5, Umowa o IKZE zostaje zawarta z chwilą jej podpisania przez osobę reprezentującą Fundusz niezwłocznie po otrzymaniu formularza Umowy o IKZE.
7. Fundusz może uzależnić podpisanie Umowy o IKZE w trybie korespondencyjnym od poświadczenia wiarygodności podpisu Oszczędzającego w sposób przez Fundusz określony, a także przekazania kopii określonego przez Fundusz dokumentu potwierdzającego prawdziwość danych Oszczędzającego sporządzonej w określonej przez Fundusz formie.
8. Fundusz ma prawo odmówić podpisania Umowy o IKZE w trybie korespondencyjnym, o ile formularz Umowy o IKZE nie jest wypełniony w sposób prawidłowy, a w szczególności jeżeli został wypełniony w sposób niekompletny, nieczytelny, nie zawiera oświadczeń wymaganych zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE, nie zawiera podpisu Oszczędzającego lub budzi wątpliwości co do treści Umowy o IKZE.
9. Fundusz może zawrzeć Umowę o IKZE pod warunkiem, że dany Inwestor lub Uczestnik spełnia warunki zawarcia Umowy o IKZE zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE oraz złożył oświadczenia wymagane Ustawą o IKE oraz IKZE.
10. Umowa o IKZE wchodzi w życie z chwilą pierwszego nabycia przez Oszczędzającego Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKZE.
11. Oszczędzający obowiązany jest dokonać wpłaty z tytułu pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKZE na rachunek Funduszu lub inny rachunek wskazany przez Fundusz w trybie określonym w prospekcie informacyjnym Funduszu, w terminie umożliwiającym nabycie tych Jednostek Uczestnictwa w terminie 90 (dziewięćdziesięciu) dni od dnia zawarcia Umowy o IKZE. W przypadku niedokonania wpłaty przez Oszczędzającego w powyższym terminie Umowa o IKZE ulega rozwiązaniu.
12. Fundusz, lub podmiot działający na jego rzecz, wydaje Uczestnikowi pisemne potwierdzenie zawarcia Umowy o IKZE zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE.
13. W Umowie o IKZE Oszczędzający może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKZE w przypadku jego śmierci. Dyspozycja taka może być w każdym czasie zmieniona przez Oszczędzającego w formie pisemnej, poprzez złożenie oświadczenia zgodnego ze wzorem udostępnionym przez Fundusz lub podmiot działający na jego rzecz.
14. W Umowie o IKZE Oszczędzający może złożyć zlecenie (dyspozycję) lub zlecenia (dyspozycje) Konwersji Jednostek Uczestnictwa z dodatkowym zastrzeżeniem, iż stają się one skuteczne na warunkach wskazanych w Umowie o IKZE. Złożenie takiego zlecenia / dyspozycji nie uchybia możliwości dokonywania przez Oszczędzającego Konwersji Jednostek Uczestnictwa na zasadach ogólnych.
15. Z zastrzeżeniem postanowień art. 37a ust. 6 Statutu, jeżeli dokonanie Wpłaty, Wpłaty Transferowej (z wyłączeniem Konwersji Jednostek Uczestnictwa), Zwrotu lub Częściowego Zwrotu nastąpi we wskazanym w Umowie o IKZE terminie nie dłuższym niż 12 (dwanaście) miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy o IKZE, Wpłata, Wpłata Transferowa (z wyłączeniem Konwersji Jednostek Uczestnictwa), Zwrot lub Częściowy Zwrot wiąże się z koniecznością poniesienia przez Oszczędzającego dodatkowej opłaty w wysokości nie wyższej niż 500,- (pięćset) złotych. Zasady pobierania takiej opłaty oraz jej wysokość określa Umowa o IKZE.
16. Umowa o IKZE określa minimalną sumę wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKZE w ciągu pierwszych 12 (dwunastu) miesięcy obowiązywania Umowy o IKZE, z zachowaniem zasad określonych w art. 13a Ustawy o IKE oraz IKZE.
17. Fundusz może wypowiedzieć Umowę o IKZE w szczególności w przypadku niedokonania wpłat w wysokości, o której mowa w ust. 16, a także w przypadku, gdy wynika to z obowiązujących przepisów prawa. W przypadku wypowiedzenia Umowy o IKZE środki zgromadzone na IKZE podlegają Zwrotowi, chyba że zachodzą przesłanki do dokonania Wpłaty lub Wpłaty Transferowej. W przypadku wypowiedzenia Umowy o IKZE przez Fundusz, Oszczędzający zostanie powiadomiony o możliwości dokonania Wpłaty Transferowej.
18. Od pierwszej wpłaty na IKZE lub pierwszej przyjętej na IKZE Wpłaty Transferowej pobiera Opłatę Manipulacyjną określoną w Tabeli Opłat, której maksymalna wysokość wynosi 800,- (osiemset) złotych.
19. Oszczędzający zobowiązuje się do niedokonywania wpłat w danym roku kalendarzowym powyżej maksymalnej wysokości wpłat ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa

#### **Artykuł 28e**

1. Oszczędzający może dokonać Konwersji Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE na jednostki uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, o ile jednostki uczestnictwa tego funduszu oferowane są w ramach IKE.

2. Konwersja Jednostek Uczestnictwa może dotyczyć całości lub części Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE.

#### **Artykuł 28f**

1. Oszczędzający może dokonać Konwersji Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKZE na jednostki uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, o ile jednostki uczestnictwa tego funduszu oferowane są w ramach IKZE.
2. Konwersja Jednostek Uczestnictwa może dotyczyć całości lub części Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKZE.

#### **Artykuł 28g**

1. Wpłata Transferowa środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE. Wpłata Transferowa stanowi wypłatę polegającą na przeniesieniu środków:
  - 1) do innej instytucji finansowej, z którą Oszczędzający zawarł umowę o prowadzenie innego IKE,
  - 2) do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił Oszczędzający,
  - 3) na IKE prowadzone dla osoby uprawnionej albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego osoba uprawniona przystąpiła - w przypadku śmierci Oszczędzającego.
2. Wpłata środków do Funduszu w ramach IKE w drodze dokonania Wpłaty Transferowej z innej instytucji finansowej prowadzącej IKE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE:
  - 1) z innej instytucji finansowej prowadzącej IKE do Funduszu,
  - 2) z programu emerytalnego, w przypadkach, o których mowa w przepisach o pracowniczych programach emerytalnych, do Funduszu,
  - 3) z IKE zmarłego Oszczędzającego na IKE osoby uprawnionej,  
- pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego Umowy o IKE z Funduszem.
3. Przedmiotem Wpłaty Transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku, gdy Oszczędzający dokonuje Wpłaty Transferowej pomiędzy funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo lub otwarcia likwidacji Funduszu.
4. Z chwilą przekazania całości środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE do innego podmiotu w drodze Wpłaty Transferowej, Umowa o IKE ulega rozwiązaniu.
5. Terminy Częściowego Zwrotu określa Umowa o IKE.

#### **Artykuł 28h**

1. Wpłata Transferowa środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKZE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE lub IKZE. Wpłata Transferowa stanowi wypłatę polegającą na:
  - 1) przeniesieniu środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na IKZE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE,
  - 2) przeniesieniu środków zgromadzonych na IKZE zmarłego Oszczędzającego na IKZE osoby uprawnionej.
2. Wpłata środków do Funduszu w ramach IKZE w drodze dokonania Wpłaty Transferowej z innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE:
  - 1) z innej instytucji finansowej prowadzącej IKE lub IKZE do Funduszu,
  - 2) z IKZE zmarłego Oszczędzającego na IKZE osoby uprawnionej,  
- pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego Umowy o IKZE z Funduszem.
3. Przedmiotem Wpłaty Transferowej z IKZE może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKZE, z wyłączeniem przypadku, gdy Oszczędzający dokonuje Wpłaty Transferowej pomiędzy funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo lub otwarcia likwidacji Funduszu.
4. Z chwilą przekazania całości środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKZE do innego podmiotu w drodze Wpłaty Transferowej, Umowa o IKZE ulega rozwiązaniu.
5. Każda z osób uprawnionych do środków zgromadzonych na IKZE zmarłego może dokonać Wpłaty Transferowej całości przysługujących jej środków wyłącznie na swoje IKZE.
6. Oszczędzający nie może wystąpić o Częściowy Zwrot środków zgromadzonych na IKZE.

#### **Artykuł 28i**

1. Wpłata środków zgromadzonych na IKE następuje wyłącznie w przypadkach określonych w Ustawie o IKE oraz IKZE, tj.:
  - 1) na wniosek Oszczędzającego po osiągnięciu przez niego wieku 60 (sześćdziesięciu) lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunku:
    - a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 (pięciu) dowolnych latach kalendarzowych albo
    - b) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 5 (pięć) lat przed dniem złożenia przez Oszczędzającego wniosku o dokonanie Wpłaty,
  - 2) w przypadku śmierci Oszczędzającego – na wniosek osoby uprawnionej.
2. Oszczędzający, który dokonał Wpłaty jednorazowej albo Wpłaty pierwszej raty, nie może ponownie założyć IKE.
3. Oszczędzający nie może dokonywać wpłat na IKE, z którego dokonał Wpłaty pierwszej raty.
4. Oszczędzający lub osoba uprawniona może wystąpić o dokonanie Wpłaty środków z IKE w ratach lub jednorazowo. Warunki i terminy Wpłaty określa Umowa o IKE.

### **Artykuł 28j**

1. Wypłata środków zgromadzonych na IKZE następuje wyłącznie w przypadkach określonych w Ustawie o IKE oraz IKZE, tj.:
  - 1) na wniosek Oszczędzającego, po osiągnięciu przez niego wieku 65 (sześćdziesięciu pięciu) lat oraz pod warunkiem dokonywania wpłat na IKZE co najmniej w 5 latach kalendarzowych,
  - 2) w przypadku śmierci Oszczędzającego - na wniosek osoby uprawnionej.
2. Oszczędzający, który dokonał Wypłaty jednorazowej albo Wypłaty pierwszej raty, nie może ponownie rozpocząć gromadzenia oszczędności na IKZE.
3. Oszczędzający nie może dokonywać wpłat na IKZE, z którego dokonał Wypłaty pierwszej raty.
4. Oszczędzający lub osoba uprawniona może wystąpić o dokonanie Wypłaty środków z IKZE w ratach lub jednorazowo. Warunki i terminy Wypłaty określa Umowa o IKZE.

### **Artykuł 28k**

1. Zwrot środków zgromadzonych na IKE następuje zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE:
  - 1) w razie wypowiedzenia Umowy o IKE przez Oszczędzającego lub Fundusz, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej,
  - 2) w przypadku, o którym mowa w art. 14 ust. 4 Ustawy o IKE oraz IKZE.
2. Zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, gdy na IKE Oszczędzającego przyjęto Wypłatę Transferową z programu emerytalnego, również o kwotę stanowiącą 30% (trzydzieści procent) sumy składek podstawowych wpłaconych do pracowniczego programu emerytalnego po dniu 31 maja 2004 roku.
3. Oszczędzający może wystąpić o Częściowy Zwrot środków zgromadzonych na IKE pod warunkiem, że środki te pochodziły z wpłat na IKE. Warunki i terminy Częściowego Zwrotu określa Umowa o IKE.
4. Na równi ze Zwrotem, w tym także do celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKE na rachunku Oszczędzającego, jeżeli Umowa o IKE wygasła, a nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej.

### **Artykuł 28l**

1. Zwrot środków zgromadzonych na IKZE następuje zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE:
  - 1) w razie wypowiedzenia Umowy o IKZE przez Oszczędzającego lub Fundusz, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej,
  - 2) w przypadku, o którym mowa w art. 14 ust. 4 Ustawy o IKE oraz IKZE.
2. Na równi ze Zwrotem, w tym także do celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKZE na rachunku Oszczędzającego, jeżeli Umowa o IKZE wygasła, a nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej.

## **Rozdział VII**

### **CZĘSTOTLIWOŚĆ DOKONYWANIA WYCENY AKTYWÓW FUNDUSZU, USTALANIA WAN I WANJU ORAZ ZASADY DOKONYWANIA WYCENY AKTYWÓW FUNDUSZU**

#### **Artykuł 29**

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
2. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu zostały opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
3. Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną Funduszu, a także w celu umożliwienia Towarzystwu w sposób należyty ustalenia WAN oraz ustalenia WANJU, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny Aktywów Netto oraz ustalenia WANJU oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, godziną, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy przyjmowane do wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku, jest godzina 23.30 czasu urzędowego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, to jest czasu środkowoeuropejskiego lub czasu letniego środkowoeuropejskiego w okresie od jego wprowadzenia do odwołania, w Dniu Wyceny.
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny obliczana jest w złotych.

## **Rozdział VIII**

### **KOSZTY FUNDUSZU**

#### **Artykuł 30**

1. Fundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu:
  - a) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem,
  - b) opłaty i prowizje bankowe, opłaty i prowizje maklerskie oraz inne opłaty lub prowizje bezpośrednio związane z zawieraniem, rozliczaniem i raportowaniem transakcji,
  - c) opłaty wymagane przez instytucje i organizacje w związku z nadaniem i utrzymywaniem oznaczeń Funduszu wymaganych przepisami prawa,

- d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz,
  - e) opłaty skarbowe, sądowe, notarialne, podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe lub samorządowe, w tym opłaty rejestracyjne i z tytułu udzielenia zgody lub zezwolenia,
  - f) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
  - g) wynagrodzenie Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WAN Funduszu w danym roku,
  - h) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu do wysokości 0,2% średniej rocznej WAN Funduszu w danym roku,
  - i) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu, koszty sporządzenia sprawozdań finansowych Funduszu, koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WAN Funduszu w danym roku,
  - j) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 40.000,- (czterdziestu tysięcy) złotych w skali roku,
  - k) koszty obsługi prawnej i podatkowej, do wysokości nieprzekraczającej 100.000,- (stu tysięcy) złotych w skali roku,
  - l) koszty likwidacji Funduszu w tym koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu.
2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. l), nie przekroczą kwoty 100.000, (stu tysięcy) złotych. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora nie przekroczą kwoty 500.000, (pięciuset tysięcy) złotych, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
  3. Koszty związane z działalnością Funduszu nie wymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo.
  4. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem składa się z wynagrodzenia stałego oraz wynagrodzenia zmiennego.
  5. Maksymalna stawka wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem wynosi 2,5% (dwa i pół procenta) w skali roku od średniej rocznej WAN Funduszu w danym roku.
  6. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 5, naliczane jest każdego dnia i nie może być wyższe niż 2,5% (dwa i pół procenta) w skali roku od WAN Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, płatne jest w okresach miesięcznych a płatność wynagrodzenia następuje nie wcześniej niż pierwszego dnia i nie później niż 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego.
  7. Do dnia rozpoczęcia pierwszego okresu rozliczeniowego, o którym mowa w ust. 13, Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania Funduszem osiągniętych na koniec każdego okresu obliczeniowego zgodnie z metodologią opisaną w ust. 9. Z zastrzeżeniem ust. 8, okresem obliczeniowym jest rok kalendarzowy.
  8. Pierwszym okresem obliczeniowym jest okres przypadający pomiędzy pierwszym Dniem Wyceny Funduszu przypadającym po dniu, w którym weszły w życie postanowienia Statutu dotyczące pobierania wynagrodzenia zmiennego, a ostatnim dniem kalendarzowym w roku, w którym postanowienia te weszły w życie. Ostatni okres obliczeniowy kończy się w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym dzień wejścia w życie zmian Statutu w zakresie ustalania wynagrodzenia zmiennego zgodnie z metodologią opisaną w ust. 15.
  9. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy okresu obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:

$$WZ = \text{MAX}\{0, ST \times (WANJU1 - WO) \times LJU\}$$

gdzie:

$$WO = WANJU0 \times [1 + 8\% \times (LD / 365)]$$

przy czym poszczególne symbole oznaczają:

WZ – wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne w dniu naliczenia rezerwy,

MAX – oznacza wyższą z wartości: 0 lub  $ST \times (WANJU1 - WO) \times LJU$ ,

ST – maksymalną stawkę wynagrodzenia zmiennego równą 20%,

WANJU1 – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa bez uwzględnienia rezerwy na wynagrodzenie zmienne, ustaloną w dniu naliczenia rezerwy,

WO – wartość odniesienia w dniu naliczenia rezerwy,

LJU – średnią arytmetyczną liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrach Uczestników w okresie obliczeniowym do dnia naliczenia rezerwy (dla dni kalendarzowych nie będących Dniami Wyceny przyjmuje się liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym dany dzień kalendarzowy),

WANJU0 – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim dniu poprzedniego okresu obliczeniowego, a w przypadku pierwszego okresu rozliczeniowego – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w pierwszym Dniu Wyceny przypadającym po dniu wejścia w życie zmian Statutu dotyczących pobierania wynagrodzenia zmiennego,

LD – liczbę dni od początku okresu obliczeniowego do dnia naliczenia rezerwy.

10. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne na ostatni dzień kalendarzowy przypadający w okresie obliczeniowym.
11. Wynagrodzenie zmienne płatne jest przez Fundusz w terminie do 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego po zakończeniu danego okresu obliczeniowego.
12. Od dnia wejścia w życie zmian Statutu w zakresie ustalania wynagrodzenia zmiennego zgodnie z metodologią opisaną w ust. 15, Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu WANJU.

13. Wynagrodzenie naliczane jest:
- 1) za okres od ostatniego Dnia Wyceny, w którym pobrane zostało wynagrodzenie zmienne lub
  - 2) za okres od Dnia Wyceny poprzedzającego dzień wejścia w życie zmian Statutu w zakresie ustalania wynagrodzenia zmiennego zgodnie z metodologią opisaną w ust. 15 jeśli wynagrodzenie zmienne nie było pobrane,
- a zakończony
- 1) w ostatnim Dniu Wyceny każdego miesiąca kalendarzowego lub
  - 2) w Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Funduszu (w wysokości proporcjonalnej do liczby umarżanych Jednostek Uczestnictwa Funduszu) lub
  - 3) w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu - w przypadku likwidacji Funduszu
- („okres rozliczeniowy”).
14. Fundusz, w każdym Dniu Wyceny, tworzy rezerwę na wynagrodzenie uzależnione od wzrostu WANJU zgodnie z zasadami opisanymi poniżej.
15. Wysokość wynagrodzenia zmiennego oraz rezerwy na wynagrodzenie zmienne wyznaczana jest według następującego wzoru:
- $$WR = WPnJU * LJU \text{ gdzie:}$$
- WR - wartość rezerwy na wynagrodzenie zmienne na dany Dzień Wyceny,  
LJU – liczba jednostek uczestnictwa na dany Dzień Wyceny,
- jeżeli  $[WANJU(1) - WANJU(0)] / WANJU(0) > MSZ$  i jednocześnie  $WANJU(1) - WANJU(0) > 0$   
to  $WPnJU = ST\% * [(WANJU(1) - WANJU(0)) - \max((WANJU(0) * MSZ), 0)]$
- Powyższy warunek oznacza, że dla danego okresu rozliczeniowego wynagrodzenie zmienne zostanie naliczone w przypadku, gdy stopa zwrotu Funduszu będzie dodatnia i jednocześnie wyższa od stopy zwrotu z portfela referencyjnego (parametr MSZ z okresu rozliczeniowego), gdzie:
- WANJU(1) – WANJU w danym Dniu Wyceny, przed naliczeniem wynagrodzenia zmiennego,  
WANJU(0) – WANJU w ostatnim Dniu Wyceny, w którym pobrane zostało wynagrodzenie zmienne lub WANJU ustalona na Dzień Wyceny poprzedzający dzień wejścia w życie zmian Statutu w zakresie ustalania wynagrodzenia zmiennego zgodnie z metodologią opisaną w ust. 15,  
MSZ – wyrażona procentowo zmiana wartości, w bieżącym okresie rozliczeniowym, portfela wzorcowego stanowiącego indeks WIG20lev, przy czym procentowa zmiana wartości portfela wzorcowego jest ustalana w każdym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego jako zmiana wartości ogłoszonych w danym Dniu Wyceny w stosunku do wartości portfela wzorcowego w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego, gdzie indeks WIG20lev oznacza publikowany przez GPW indeks, którego wartość jest zależna od wartości indeksu WIG20 (indeksu publikowanego przez GPW odzwierciedlającego wartość portfela akcji 20 największych i najbardziej płynnych spółek z głównego rynku GPW); indeks WIG20lev stanowi dwukrotną dźwignię w stosunku do indeksu WIG20,  
WPnJU – wartość rezerwy na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,  
ST% – maksymalna stawka procentowa wynagrodzenia zmiennego wynosząca 20%.
16. Wynagrodzenie zmienne płatne jest przez Fundusz w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia jego naliczenia, z zastrzeżeniem, że jeżeli dniem naliczenia wynagrodzenia jest Dzień Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Funduszu, wypłacie podlega ta część utworzonej rezerwy, która przypada proporcjonalnie na umorzone Jednostki Uczestnictwa Funduszu (i w takiej sytuacji wypłata środków następuje po zakończeniu miesiąca, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa Funduszu) lub cała utworzona rezerwa, jeżeli dniem umorzenia Jednostek Uczestnictwa Funduszu jest ostatni Dzień Wyceny w miesiącu kalendarzowym (a w przypadku likwidacji Funduszu Dzień Wyceny bezpośrednio poprzedzający dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu).
17. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem według stawek niższych niż maksymalne stawki, określone w ust. 5, ust. 9 lub ust. 15.
18. Z zastrzeżeniem ust. 6, ust. 11 oraz ust. 16, koszty Funduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
19. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 przez czas nieoznaczony lub oznaczony.

## **Rozdział IX**

### **OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU**

#### **Artykuł 31**

1. Na stronie internetowej <http://www.rockbridge.pl/> Fundusz publikuje:
  - a) prospekt informacyjny,
  - b) kluczowe informacje dla inwestorów,
  - c) roczne i półroczne sprawozdania finansowe,
  - d) aktualne informacje o zmianach w prospekcie informacyjnym,
  - e) zmiany Statutu wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian,
  - f) Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa,

- g) cenę zbycia i cenę odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
  - h) informację o zmniejszeniu Wartości Aktywów Netto Funduszu poniżej poziomu 2.500.000,- (dwóch milionów pięciuset tysięcy) złotych,
  - i) ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników oraz informacje o uchwałach podjętych przez Zgromadzenie Uczestników,
  - j) pozostałe informacje związane z uczestnictwem w Funduszu.
2. W przypadkach przewidzianych przepisami prawa Fundusz dokonuje ogłoszeń w Gazecie Giełdy „Parkiet”.
  3. W przypadku, gdy publikacja informacji wskazanych w ust. 2 w Gazecie Giełdy „Parkiet” nie będzie możliwa, w szczególności z powodu zaprzestania lub zawieszenia wydawania Gazety Giełdy „Parkiet” lub innych okoliczności niezależnych od Funduszu, informacje te publikowane będą w dzienniku „Rzeczpospolita”.
  4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia kluczowe informacje dla inwestorów.
  5. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe, a także prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie.
  6. Fundusz ogłasza Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa oraz cenę zbycia i cenę odkupienia Jednostki Uczestnictwa, niezwłocznie po ich ustaleniu.
  7. Fundusz może publikować na stronie internetowej, o której mowa w ust. 1:
    - a) wyliczenie Wartości Aktywów Netto Funduszu na ostatni dzień miesiąca będący Dniem Wyceny z wyszczególnieniem rodzajów lokat, w przypadku papierów wartościowych – wyszczególnienie dziedzin, w których prowadzona jest działalność przez emitentów papierów wartościowych posiadanych przez Fundusz, oraz informację o dziesięciu najwyższych pod względem wartości lokatach w papiery wartościowe na ostatni dzień miesiąca będący Dniem Wyceny,
    - b) nieaudytowane sprawozdania finansowe Funduszu.

## **Rozdział X LIKwidACJA FUNDUSZU**

### **Artykuł 32**

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, z zastrzeżeniem ust. 2, jeżeli:
  - a) cofnięta zostanie decyzja KNF zezwalająca na działalność Towarzystwa lub zezwolenie na działalność Towarzystwa wygasło, a zarządzenie Funduszem nie zostanie przejęte przez inne towarzystwo w terminie 3 (trzech) miesięcy od daty wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia,
  - b) Depozytariusz zaprzestanie wykonywania swoich obowiązków i nie zostanie zawarta z innym depozytariuszem umowa o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu,
  - c) WAN Funduszu spadnie poniżej 2.000.000,- (dwóch milionów) złotych,
  - d) Walne Zgromadzenie Towarzystwa podejmie uchwałę o nieopłacalności dalszego zarządzania Funduszem. Przesłanką podjęcia uchwały o nieopłacalności może być niższa niż określona przez Radę Nadzorczą Towarzystwa wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez Towarzystwo,
  - e) upłynął 6-miesięczny okres, przez który Towarzystwo pozostawało jedynym Uczestnikiem Funduszu,
2. W przypadku, określonym w ust. 1 lit. c) Fundusz nie ulega rozwiązaniu, jeżeli na wniosek Towarzystwa złożony w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia wystąpienia zdarzenia określonego w ust. 1 lit. c) KNF udzieli zgody na połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym w trybie i na warunkach określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych. W przypadku złożenia wniosku przez Towarzystwo likwidacja następuje z dniem, w którym decyzja KNF o odmowie zgody na połączenie funduszy stała się ostateczna.
3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać Jednostek Uczestnictwa.
4. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściąganiu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa.
5. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego.
6. Towarzystwo lub Depozytariusz ogłasza w sposób określony w art. 31 Statutu informację o likwidacji Funduszu.
7. W okresie likwidacji likwidator dokonuje wyceny Wartości Aktywów Netto Funduszu nie rzadziej niż raz na 7 (siedem) dni, w ostatnim w danym tygodniu dniu, w którym odbywa się sesja na GPW. Do wyceny Wartości Aktywów Netto Funduszu w okresie likwidacji stosuje się postanowienia Rozdziału VII.

## **Rozdział XI ZMIANA STATUTU**

### **Artykuł 33**

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.
2. Zezwolenia KNF wymaga zmiana Statutu w zakresie określonym w art. 24 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
3. Zmiana Statutu w zakresie określonym w ust. 2 powyżej wchodzi w życie w terminach ustalonych zgodnie z art. 24 ust. 6–7 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
4. Zmiana Statutu, która nie wymaga zezwolenia KNF wchodzi w życie:
  - a) w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu w sposób wskazany w art. 31 ust. 1 Statutu – w przypadku zmian Statutu w zakresie celu inwestycyjnego u lub zasad polityki inwestycyjnej oraz w

zakresie Opłat Manipulacyjnych pobieranych przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem postanowień art. 24 ust. 8a–8c Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,

b) z dniem ogłoszenia o zmianie Statutu w sposób wskazany w art. 31 ust. 1 Statutu – w pozostałych przypadkach.

## **Rozdział XII POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **Artykuł 34**

1. Wszystkie zlecenia i dane Uczestników Funduszu związane z uczestnictwem w Funduszu są utrwalane, zabezpieczane oraz przechowywane w celach dowodowych przez okresy wskazane w przepisach prawa.
2. W przypadkach określonych w Umowie o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego, a także w innych przypadkach określonych przez Towarzystwo na stronie internetowej, o której mowa w art. 31 ust. 1 Statutu, możliwe jest dokonanie przeniesienia Jednostek Uczestnictwa z jednego Rejestru na inny Rejestr posiadany przez Uczestnika w Funduszu.
3. Fundusz może odmówić przyjęcia/realizacji Zlecenia w przypadku odmowy podania danych identyfikujących zgodnie z wymogami prawa, a w szczególności z Ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 46, poz. 276 z późn. zm.).
4. Fundusz ma prawo wstrzymać realizację Zlecenia w przypadkach określonych przez prawo, a w szczególności Ustawę z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 46, poz. 276 z późn. zm.).

### **Artykuł 35**

1. W sprawach nieuregulowanych w Statucie zastosowanie mają przepisy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawy o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym, Kodeksu cywilnego oraz inne właściwe przepisy prawa polskiego, włączając w to przepisy prawa podatkowego.
2. Sędem właściwym dla rozstrzygania sporów dotyczących niniejszego Statutu lub uczestnictwa w Funduszu jest sąd właściwy dla siedziby Funduszu.
3. Obowiązki podatkowe związane z uczestnictwem w Funduszu ciążyą na Uczestnikach. W stosunku do Uczestników Funduszu będą wykonywane tylko te obowiązki podatkowe, które zostały nałożone na Fundusz na mocy odpowiednich przepisów prawa.
4. W przypadku, jeśli zgodnie z przepisami jakiegokolwiek płatności dokonywane przez Fundusz na rzecz Uczestników będą podlegały potrąceniom, w szczególności z tytułu podatku, Fundusz będzie dokonywać płatności na rzecz Uczestników po potrąceniu wymaganych kwot.