Prospekt informacyjny

sporządzony na podstawie art. 220 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1896 z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz.U. z 2013 r. poz. 673 z późn. zm.).

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej

(Rockbridge FIO Strategii Akcyjnej

poprzednia nazwa: BPH FIO Strategii Akcyjnej, BPH SFIO Total Profit, BPH SFIO Płynnościowy)

Organem Funduszu jest

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa

http://www.rockbridge.pl/

Fundusz prowadzi działalność zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe.

Prospekt sporządzono 5 sierpnia 2008 r. w Warszawie, zaktualizowano 21 października 2008 r., 18 listopada 2008 r., 23 stycznia 2009 r., 24 kwietnia 2009 r., 29 maja 2009 r., 9 lutego 2010 r., 22 kwietnia 2010 r., 3 maja 2010 r., 31 maja 2010 r., 6 lipca 2010 r., 22 września 2010 r., 1 stycznia 2011 r., 2 maja 2011 r., 31 maja 2011 r., 14 stycznia 2012 r., 1 marca 2012 r., 31 maja 2012 r., 13 czerwca 2012 r., 2 lipca 2012 r., 6 grudnia 2012 r., 4 stycznia 2013 r., 12 lutego 2013 r., 26 kwietnia 2013 r., 27 maja 2013 r., 1 lipca 2013 r., 27 lipca 2013 r., 2 września 2013 r., 28 października 2013 r., 17 grudnia 2013 r., 1 kwietnia 2014 r., 5 kwietnia 2014 r., 16 maja 2014 r., 15 czerwca 2014 r., 16 lipca 2014 r., 14 sierpnia 2014 r., 30 grudnia 2014 r., 5 marca 2015 r., 23 marca 2015 r., 1 kwietnia 2015 r., 28 maja 2015 r., 24 czerwca 2015 r., 31 sierpnia 2015 r., 21 września 2015 r., 11 października 2015 r., 31 października 2015 r., 17 listopada 2015 r., 18 grudnia 2015 r., 30 kwietnia 2016 r., 27 czerwca 2016 r., 1 sierpnia 2016 r., 7 listopada 2016 r., 4 grudnia 2016 r., 1 lutego 2017 r., 1 kwietnia 2017 r., 31 maja 2017 r., 6 czerwca 2017 r., 1 lipca 2017 r., 7 sierpnia 2017 r., 1 września 2017 r., 20 września 2017 r., 28 września 2017 r., 23 października 2017 r., 6 listopada 2017 r., 28 listopada 2017 r., 4 stycznia 2017 r. 4 stycznia 2018 r., 1 marca 2018 r., 7 maja 2018 r., 25 maja 2018 r., 7 czerwca 2018 r., 20 lipca 2018 r., 4 września 2018 r., 1 listopada 2018 r.
Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu: 1 listopada 2018 r.

Rozdział I

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

1. Firma, siedziba i adres Towarzystwa

Firma:	Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Siedziba:	Rzeczpospolita Polska, Warszawa
Adres:	ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa

2. Imiona, nazwiska i funkcje osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie, w tym za informacje finansowe

Imię i nazwisko	**Stanowisko**
Tomasz Stadnik	Prezes Zarządu
Witold Chuść	Wiceprezes Zarządu
Piotr Dygas	Wiceprezes Zarządu

3. Podmioty świadczące na rzecz Towarzystwa lub Funduszu usługi w zakresie sporządzenia Prospektu

Wymóg przedstawienia tych danych nie ma zastosowania. Podmiotem sporządzającym Prospekt jest Towarzystwo.

4. Oświadczenie osób, o których mowa w pkt 2

Oświadczamy, że informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i Rozporządzenia, a także, że wedle najlepszej naszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.







Tomasz Stadnik	Witold Chuść	Piotr Dygas
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu

Rozdział II

DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

1. Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Polska

ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa, tel.: +48 22 538 97 99, faks: +48 22 538 97 98,

http://www.rockbridge.pl; e-mail: info@rockbridge.pl

2. Data i numer decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Towarzystwa albo na wykonywanie działalności przez Towarzystwo

14 maja 1998 r., KPWiG-409/3-17/98-56

3. Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane, a także datę wpisu do rejestru

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000002970, 26 marca 2001 r.

4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. (dane w PLN)

Kapitał zakładowy	23.456.525,00 zł
Kapitał rezerwowy	6.044.811,00 zł
Kapitał zapasowy	41.070.544,27 zł
Nierozliczony zysk/strata z lat ubiegłych	-27.209.873,18 zł
Strata/Zysk za rok bieżący	1.599.773,51 zł
Kapitał własny	44.961.780,60 zł

5. Informacja o tym, że kapitał zakładowy Towarzystwa został opłacony

Kapitał zakładowy Towarzystwa został w pełni opłacony wkładami pieniężnymi.

6. Firma (nazwa) i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa, ze wskazaniem cech tej dominacji

Podmiotem pośrednio dominującym w stosunku do Towarzystwa jest: ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie. ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada pośrednio 79,51% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz 79,51% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa.

ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest podmiotem posiadającym 79,51% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz 79,51 % udziału w kapitale zakładowym Towarzystw.

Wskazanie niektórych cech dominacji w grupie Towarzystwa:

a) ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada pośrednio przez inne podmioty większość głosów w organach Towarzystwa,

b) ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o. posiada bezpośrednio większość głosów w organach Towarzystwa.

7. Firma (nazwa) lub imiona i nazwiska oraz siedziba akcjonariuszy Towarzystwa, wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, jeżeli akcjonariusz posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie posiada 499.075 głosów (79,51%) na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa.

8. Imiona i nazwiska:

a) członków zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem pełnionych funkcji w zarządzie

Tomasz Stadnik – Prezes Zarządu

Witold Chuść – Wiceprezes Zarządu

Piotr Dygas – Wiceprezes Zarządu

b) członków rady nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem przewodniczącego

Rafał Mania Przewodniczący Rady Nadzorczej

Ireneusz Fąfara Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Bogusław Galewski Członek Rady Nadzorczej

Piotr Kamiński Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Ladko Członek Rady Nadzorczej

c) osób fizycznych zarządzających Funduszem

Karol Godyń, Monika Zduńska, Michał Baryła, Paweł Sugalski, Katarzyna Rokicka, Łukasz Juras.

9. Informacje o pełnionych przez osoby, o których mowa w pkt 8 funkcjach poza Towarzystwem, jeżeli ta okoliczność może mieć znaczenie dla sytuacji uczestników funduszu.

Wymienione osoby nie pełnią poza Towarzystwem funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

10. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem oraz nazwy zarządzanych funduszy zagranicznych lub unijnych AFI

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 1 (w likwidacji),

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 2,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 3 (w likwidacji),

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 4,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 5,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 6,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Strategia,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja,

Rockbridge Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Absolutnej Stopy Zwrotu Akcji Polskich,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Absolutnej Stopy Zwrotu Akcji Zagranicznych,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Absolute Return Fixed Income,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Global Macro,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Strategia 2,

Debt Profit Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Absolutnej Stopy Zwrotu Akcji Zagranicznych 2.

Towarzystwo nie zarządza żadnym funduszem zagranicznym ani unijnym AFI.

11. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń wraz z informacją, że szczegółowe informacje o tej polityce, a w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, jeżeli został ustanowiony w Towarzystwie, są dostępne na stronie internetowej oraz ze wskazaniem strony internetowej, na której polityka ta jest udostępniona

Towarzystwo opracowało i przyjęło Politykę Wynagrodzeń (dalej: Polityka) określającą zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Rockbridge TFI lub zarządzanych Funduszy (osób zajmujących kluczowe stanowiska). Wdrożenie Polityki ma na celu w szczególności prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zapobieganie podejmowaniu ryzyka niezgodnego z profilem ryzyka, polityką inwestycyjną, strategiami inwestycyjnymi lub statutami funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Polityka jest wdrażana i aktualizowana przez Zarząd Towarzystwa i podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Towarzystwa, po jej zaopiniowaniu przez Komitet ds. Wynagrodzeń.

Przy ustalaniu wynagrodzenia pracowników Towarzystwa bierze się pod uwagę w szczególności następujące kryteria:

a) zakres odpowiedzialności na danym stanowisku oraz kwalifikacje i doświadczenie danej osoby,

b) standardy rynkowe dotyczące struktury wynagrodzenia na danym stanowisku lub grupie stanowisk.

c) stopień i sposób realizacji celów strategicznych Towarzystwa przez daną osobę.

Wynagrodzenie osób objętych Polityką składa się z:

a) części stałej, obejmującej wynagrodzenie zasadnicze oraz dodatek funkcyjny, rozumiany jako niezależne od osiąganych wyników świadczenie pieniężne, w wysokości ustalonej w umowie łączącej pracownika objętego Polityką z Towarzystwem,

b) części zmiennej, obejmującej wynagrodzenie zmienne, którego wysokość zależy od osiągniętych przez pracownika lub Towarzystwo celów i wyników i nie jest gwarantowana.

Wynagrodzenie Zmienne może być wypłacone gdy jego wypłacenie nie ogranicza zdolności Towarzystwa do zwiększania jego kapitałów własnych, nie wpływa na ich stabilność, nie zagrozi ciągłości lub stabilności prowadzenia przez Towarzystwo działalności oraz gdy jest uzasadnione wynikami Towarzystwa, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której pracownik pozostaje zatrudniony, oraz efektami jego pracy. Wysokość wynagrodzenia zmiennego powinna być zmniejszona lub jego wypłata zawieszona, gdy niepodjęcie takich działań mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania wymagalnych zobowiązań pieniężnych przez Towarzystwo lub Fundusze nie spełniają określonych przez Towarzystwo kryteriów.

Celem dokonania oceny realizacji celów, od której uzależniona jest wysokość wynagrodzenia zmiennego, analizowane są kryteria finansowe (ilościowe) i niefinansowe (jakościowe), w szczególności takie jak:

a) wyniki finansowe osiągnięte przez Towarzystwo;

b) wyniki osiągane przez zarządzane fundusze inwestycyjne;

c) realizacja celów wskazanych określonych dla danego pracownika lub jednostki organizacyjnej Towarzystwa;

d) niewystąpienie zdarzeń, będących wynikiem działań pracownika, mających wpływ na materializację po stronie Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza, określonych ryzyk.

Osoba zajmująca kluczowe stanowisko może nabyć prawa do wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników nie częściej niż raz w roku kalendarzowym.

Funkcjonująca w Towarzystwie Polityka wynagrodzeń dostępna jest na stronie internetowej www.rockbridge.pl.

Rozdział III

DANE O FUNDUSZU

1. Data zezwolenia na utworzenie Funduszu

Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła Towarzystwu w dniu 23 września 2008 r. zezwolenia na utworzenie BPH Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Płynnościowego. Fundusz został przekształcony przez Towarzystwo w trybie art. 239 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych poprzez zmianę statutu Funduszu, która weszła w życie z dniem 30 grudnia 2014 r.

2. Data i numer wpisu Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych

W dniu 20 października 2008 r. Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 425.

3. Charakterystyka jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz, w tym:

a) Charakterystyka jednostek uczestnictwa różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii

- 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. Pobierana jest Opłat Manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu A.

- Jednostki Uczestnictwa typu B. Jednostki Uczestnictwa typu B zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa typu B nie jest pobierana Opłata Manipulacyjna. Pobierana Opłata Manipulacyjna z tytułu Konwersji i odkupywania Jednostek Uczestnictwa typu B.

- 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 Opłata Manipulacyjna.

b) Informacja, że jednostki uczestnictwa nie mogą być zbywane przez uczestnika na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu

Jednostki nie mogą być zbywane przez uczestnika na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu oraz mogą być przedmiotem zastawu.

Jednostka Uczestnictwa podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem, że w razie śmierci Uczestnika Fundusz jest obowiązany na żądanie: (i) osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika Funduszu – odkupić Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia; lub (ii) osoby, którą Uczestnik Funduszu wskazał Funduszowi – odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika zapisane w Rejestrze do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią Uczestnika Funduszu dwudziestokrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszane przez prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz nie przekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia. Nie dotyczy to Jednostek Uczestnictwa zapisanych we wspólnym Rejestrze małżeńskim. Kwoty oraz Jednostki Uczestnictwa niewykupione przez Fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w przypadku wskazanym w pkt (i)

oraz pkt (ii) nie wchodzą do spadku po Uczestniku. Pisemna dyspozycja, o której mowa w pkt (ii) może być w każdym czasie przez Uczestnika zmieniona lub odwołana.

4. Zwięzłe określenie praw uczestników Funduszu

Uczestnikom Funduszu przysługują prawa określone przepisami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i postanowieniami statutu funduszu inwestycyjnego. W szczególności fundusz inwestycyjny otwarty jest obowiązany odkupić jednostki uczestnictwa od uczestników, którzy zażądali odkupienia tych jednostek, po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru uczestników funduszu w dniu wyceny. Ponadto na zasadach określonych w Prospekcie Informacyjnym, Statucie Funduszu i Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych Uczestnikowi przysługują następujące prawa:

1) Prawo do uzyskania środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

2) Prawo do uzyskania dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Funduszu.

3) Prawo do skorzystania z dokonanej przez Towarzystwo zmiany wysokości lub zaniechania pobierania opłat manipulacyjnych.

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 Funduszy, 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 zaewidencjonowanych na wspólnym Rejestrze małżeńskim 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 Wypłaty Transferowej – na wniosek Uczestnika, za zgodą Dystrybutora;

f) w innych przypadkach, na wniosek Uczestnika, za zgodą Towarzystwa.

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.

Towarzystwo wskazuje Dystrybutorów, o których mowa powyżej, na stronie internetowej, o której mowa w art. 31 ust. 1 Statutu lub poprzez ogłoszenie w dzienniku, o którym mowa w art. 31 Statutu.

4) Prawo do skorzystania z dokonanej przez Towarzystwo zmiany wysokości Wpłaty Początkowej

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 nabędą 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 nabędą 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 nabędą 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) Prawo dokonania Konwersji Jednostek Uczestnictwa.

Jednostki Uczestnictwa mogą podlegać Konwersji do innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo na zasadach określonych w Rozdziale III pkt. 6 lit. e) Prospektu.

6) Prawo do ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa.

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.

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. z 2016 r. poz. 891). W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

7) Prawo do ustanowienia blokady Jednostek Uczestnictwa.

Uczestnik może dokonać blokady Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze Uczestnika, określonym w zleceniu ustanowienia blokady (blokada Jednostek Uczestnictwa). Blokada Jednostek Uczestnictwa oznacza, że przez okres wskazany w zleceniu ustanowienia blokady Jednostek Uczestnictwa i w zakresie wskazanym w tym zleceniu nie będą wykonywane zlecenia zmniejszające liczbę Jednostek Uczestnictwa Funduszu zapisanych w Rejestrze Uczestnika, określonym w zleceniu ustanowienia blokady Jednostek Uczestnictwa.

W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań umownych, Uczestnik ma prawo w szczególności ustanowić blokadę Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze Uczestnika, określonym w zleceniu ustanowienia blokady Jednostek Uczestnictwa, która to blokada może być odwołana wyłącznie za zgodą osoby, na rzecz której następuje zabezpieczenie (blokada zabezpieczająca). Ustanawiając blokadę zabezpieczającą Uczestnik jest zobowiązany poinformować Fundusz o danych osoby, na rzecz której następuje zabezpieczenie. Ustanowienie blokady zabezpieczającej nie wyłącza możliwości wykonywania zleceń odkupienia przez osobę trzecią, na rzecz której nastąpiło zabezpieczenie, pod warunkiem posiadania przez tą osobę odpowiedniego pełnomocnictwa do dokonania odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Uczestnik może odwołać blokadę Jednostek Uczestnictwa w każdym czasie na podstawie zlecenia odwołania blokady. Blokada zabezpieczająca zostanie odwołana, o ile Uczestnik do zlecenia odwołania blokady dołączy pisemną zgodę osoby, na rzecz której nastąpiło zabezpieczenie, z podpisem potwierdzonym przez Dystrybutora lub Przedstawiciela, osobę upoważnioną przez Fundusz lub z podpisem poświadczonym notarialnie.

Blokada Jednostek Uczestnictwa zostaje dokonana / odwołana w chwili, kiedy informacja o treści zlecenia blokady, zlecenia odwołania blokady zostanie zarejestrowana przez Agenta Transferowego, nie później jednak niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia blokady lub zlecenia odwołania blokady, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego zlecenia blokady lub zlecenia odwołania blokady.

8) Prawo do ustanawiania pełnomocnika.

Do czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu, w tym do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, Uczestnik będący osobą fizyczną posiadającą pełną zdolność do czynności prawnych, osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej może ustanowić pełnomocnika.

Uczestnik może ustanowić maksymalnie dwóch pełnomocników do jednego Rejestru.

Pełnomocnictwo może być nieograniczone lub szczególne. Pełnomocnictwo nieograniczone upoważnia do dokonywania czynności prawnych w takim samym zakresie jak mocodawca. Pełnomocnictwo szczególne upoważnia do dokonywania czynności wskazanych wyłącznie w jego treści. Uczestnik może udzielać pełnomocnictwa szczególnego w zakresie uwzględniającym możliwości techniczne rejestrowania takich pełnomocnictw.

Pełnomocnik nie jest uprawniony do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyłączeniem przypadku, w którym pełnomocnikiem jest pracownik osoby prawnej. Substytutowie nie mogą udzielać dalszych pełnomocnictw.

Udzielenie oraz zmiana pełnomocnictwa do działania na wspólny rachunek małżonków może być dokonane wyłącznie przez zgodne i jednoczesne oświadczenie małżonków; do odwołania pełnomocnictwa wymagane jest oświadczenie jednego z małżonków.

Pełnomocnictwo jest udzielane, zmieniane lub odwoływane w formie pisemnej w obecności pracownika Dystrybutora lub Przedstawiciela lub innej osoby upoważnionej przez Fundusz, lub z podpisem poświadczonym notarialnie. Pełnomocnictwo powinno określać Rejestr, którego dotyczy, a także zakres umocowania.

W przypadku osoby fizycznej treść pełnomocnictwa powinna określać również dane pełnomocnika, w tym w szczególności:

a) imię i nazwisko,

b) numer i serię dokumentu tożsamości,

c) numer PESEL, a w razie braku numeru PESEL – datę i miejsce urodzenia,

c) numer NIP (jeśli dotyczy),

d) obywatelstwo,

e) adres zamieszkania i adres korespondencyjny (jeśli jest inny niż adres zamieszkania).

W przypadku pełnomocnika będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej treść pełnomocnictwa powinna zawierać również aktualne dane z właściwego rejestru sądowego pełnomocnika, w tym w szczególności określać pełną firmę, siedzibę i adres, REGON, numer właściwego rejestru, do którego podmiot został wpisany, oraz dokument potwierdzający umocowanie osoby fizycznej reprezentującej tego pełnomocnika oraz dane tej osoby określone w lit. a)–e).

W przypadku udzielania, zmiany pełnomocnictwa lub jego odwoływania poza granicami Polski, treść dokumentu powinna zostać dodatkowo poświadczona za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, chyba że umowa z danym krajem znosi ten obowiązek. Do dokumentu pełnomocnictwa sporządzonego w języku obcym należy dołączyć tłumaczenie przysięgłe na język polski.

W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań umownych Uczestnik ma prawo udzielić pełnomocnictwa osobie, na rzecz której następuje zabezpieczenie. Odwołanie takiego pełnomocnictwa będzie możliwe wyłącznie za pisemną zgodą osoby, na rzecz której następuje zabezpieczenie, z podpisem poświadczonym przez Dystrybutora lub Przedstawiciela, osobę wskazaną przez Fundusz lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W tym przypadku odwołanie pełnomocnictwa bez zgody osoby trzeciej jest bezskuteczne. Pełnomocnictwo, o którym mowa w zd. 1., nie wygasa z chwilą śmierci mocodawcy lub pełnomocnika, jeżeli tak zastrzeżono w treści tego pełnomocnictwa.

Dokument pełnomocnictwa oraz inne wymagane dokumenty powinny zostać złożone przez Pełnomocnika u Dystrybutora lub Przedstawiciela w oryginale.

Udzielenie lub odwołanie pełnomocnictwa staje się skuteczne w dniu zarejestrowania zlecenia ustanowienia / odwołania pełnomocnictwa przez Agenta Transferowego, jednak nie później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od jego złożenia u Dystrybutora lub Przedstawiciela, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia udzielenia lub odwołania pełnomocnictwa.

Z zastrzeżeniem pełnomocnictw udzielonych w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań umownych osobom, na rzecz których nastąpiło zabezpieczenie, pełnomocnictwo może być odwołane w każdym czasie.

Z zastrzeżeniem pełnomocnictw udzielonych w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań umownych osobom, na rzecz których nastąpiło zabezpieczenie, pełnomocnictwo wygasa z chwilą śmierci mocodawcy, pełnomocnika lub odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa Funduszu zapisanych w Rejestrze, którego dotyczy to pełnomocnictwo.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożenia sprzecznych Zleceń przez Uczestnika i pełnomocnika.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji Zleceń składanych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, jeśli Fundusz nie został o tym powiadomiony.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru Uczestników, w szczególności danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

9) Prawo do Rejestru

W ramach Rejestru Uczestników Funduszu prowadzonego przez Agenta Transferowego tworzy się Rejestry stanowiące komputerową ewidencję danych Uczestnika, oznaczone indywidualnym numerem identyfikacyjnym (numer Rejestru) i zawierające w szczególności:

a) oznaczenie Funduszu;

b) dane identyfikujące Uczestnika;

c) liczbę Jednostek Uczestnictwa, posiadanych przez Uczestnika w Funduszu;

d) datę nabycia, liczbę i cenę nabycia Jednostek Uczestnictwa;

e) typ Jednostek Uczestnictwa;

f) datę odkupienia, liczbę odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi za odkupione Jednostki Uczestnictwa;

g) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika;

h) informacje o zastawie lub blokadzie ustanowionej na Jednostkach Uczestnictwa.

Każdemu Inwestorowi otwiera się Rejestr w ramach Rejestru Uczestników Funduszu. Jednostki Uczestnictwa typu A, typu B oraz typu P zapisywane są w osobnych Rejestrach w ramach Rejestru Uczestników Funduszu.

Uczestnik może posiadać następujące typy Rejestrów:

a) Rejestr, na którym ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa typu A, który prowadzony jest na zasadach ogólnych i nie jest Rejestrem, o którym mowa w lit. b) i c);

b) Rejestr, na którym ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa typu P zbywane przez Fundusz w ramach Planów Oszczędnościowych, oraz Jednostki Uczestnictwa typu A zbywane przez Fundusz w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz;

c) Rejestr, na którym ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa typu A i typu B zbywane przez Fundusz w ramach IKE lub IKZE, pod warunkiem, że Fundusz oferuje IKE lub IKZE.

Uczestnik może posiadać więcej niż jeden Rejestr tego samego rodzaju w ramach Rejestru Uczestników Funduszu. Z zachowaniem postanowień pkt. 10), Rejestr, o którym mowa w lit. a) powyżej, może być prowadzony jako wspólny Rejestr małżeński.

Uczestnik zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Fundusz o zmianie w zakresie danych zawartych w Rejestrze Uczestnika.

10) Prawo do wspólnego Rejestru małżeńskiego.

Osoby pozostające w związku małżeńskim mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa Funduszu na wspólny Rejestr małżeński, 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 pisemnego powiadomienia Funduszu o ustaniu małżeńskiej wspólności majątkowej oraz o sposobie podziału majątku wspólnego.

Zlecenia realizowane będą w kolejności i na zasadach określonych w art. 24 Statutu, chyba, że jeden z małżonków najpóźniej 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.

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.

W ramach IKE lub IKZE nie jest możliwe nabywanie Jednostek Uczestnictwa na wspólny Rejestr małżeński.

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 powyżej.

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.

W przypadku rozwiązania umowy z Funduszem dotyczącej wspólnego Rejestru małżeńskiego z powodów, o których mowa powyżej, Jednostki Uczestnictwa na wspólnym Rejestrze małżeńskim dzieli się, stosownie do treści umowy lub orzeczenia sądu i rejestruje w Rejestrze Uczestników osobno na rzecz każdego z uprawnionych.

11) Prawo do skłania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu i Internetu.

Zlecenia mogą być również składane za pomocą telefonu, faksu i Internetu oraz mogą być wyrażone za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym Systemu IVR oraz STI, na zasadach określonych przez Towarzystwo lub Dystrybutorów w umowie zawieranej pomiędzy Inwestorem lub Uczestnikiem, a Towarzystwem lub Dystrybutorem.

Szczegółowe zasady składania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu i Internetu oraz innych elektronicznych mediów transmisyjnych opisano w Rozdziale III pkt 6 lit. b).

12) Prawo do dodatkowych świadczeń.

Towarzystwo może zawrzeć z Inwestorem lub Uczestnikiem Funduszu, zamierzającym w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w Jednostki Uczestnictwa odrębną umowę o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika (Umowa o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika). Fundusz może również zaoferować, w szczególności w ramach okresowych akcji promocyjnych, możliwość uzyskania dodatkowego świadczenia Inwestorom lub Uczestnikom, którzy spełnią warunki określone w odpowiednim regulaminie, zwanym dalej Regulaminem Dodatkowego Świadczenia.

Umowa o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika lub Regulamin Dodatkowego Świadczenia będą określać szczegółowe zasady, terminy oraz sposób wypłaty dodatkowego świadczenia na rzecz Uczestnika zwanego dalej Dodatkowym Świadczeniem.

Uprawnionym do otrzymania Dodatkowego Świadczenia, będzie Uczestnik, który zawarł odpowiednią umowę, dokonał wpłaty i w danym okresie rozliczeniowym posiadał taką liczbę Jednostek Uczestnictwa Funduszu, że średnia wartość Jednostek Uczestnictwa w okresie rozliczeniowym była większa niż określona zgodnie z zasadami określonymi w umowie równowartość 250.000,- (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych, a także Uczestnik lub Inwestor, który spełni warunki określone w Regulaminie Dodatkowego Świadczenia, Uczestnik Planu Oszczędnościowego lub Uczestnik pracowniczego programu emerytalnego. Okresem rozliczeniowym jest okres wskazany w Umowie o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika lub Regulaminie Dodatkowego Świadczenia, przy czym okres ten nie może być dłuższy niż 1 (jeden) rok.

Uczestnik Planu Oszczędnościowego lub pracowniczego programu emerytalnego, który w dniu wypłaty Dodatkowego Świadczenia ma zamknięte wszystkie Rejestry prowadzone w ramach Planu Oszczędnościowego lub pracowniczego programu emerytalnego, w związku z dokonaną Wypłatą, Wypłatą Transferową lub Zwrotem, nie jest uprawniony do otrzymania Dodatkowego Świadczenia za poprzedni rok kalendarzowy. Regulamin Dodatkowego Świadczenia lub Umowa o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika mogą przewidywać, że w przypadku, gdy w trakcie okresu rozliczeniowego lub na jego koniec Rejestr zostanie zamknięty, Uczestnik odkupi część lub całość ewidencjonowanych na Rejestrze Jednostek, lub Rejestr będzie miał zerowe saldo, Uczestnik nie będzie uprawniony do otrzymania Dodatkowego Świadczenia w odniesieniu do tego Rejestru w tym okresie rozliczeniowym.

Jeśli Regulamin Dodatkowego Świadczenia lub Umowa o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika nie stanowią inaczej, Dodatkowe Świadczenie na rzecz Uczestnika wypłacane jest Uczestnikowi przez Towarzystwo, działające jako organ Funduszu, ze środków stanowiących rezerwę na wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem przed terminem wypłaty Towarzystwu tego wynagrodzenia, które to wynagrodzenie określone jest w Statucie. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu pomniejszane jest o kwotę stanowiącą równowartość Dodatkowych Świadczeń wypłaconych Uczestnikom Funduszu.

Dodatkowe Świadczenie wypłacane jest zgodnie z postanowieniami Umowy o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika lub postanowieniami Regulaminu Dodatkowego Świadczenia poprzez nabycie Jednostek Uczestnictwa za kwotę wypłacanego Dodatkowego Świadczenia lub poprzez przekazanie kwoty Dodatkowego Świadczenia na rachunek bankowy wskazany w tej umowie, przy czym w przypadku Uczestnika Planu Oszczędnościowego lub pracowniczego programu emerytalnego, a także w przypadkach wskazanych w Regulaminie Dodatkowego Świadczenia, Dodatkowe Świadczenie wypłacane jest poprzez nabycie Jednostek Uczestnictwa za kwotę wypłacanego Dodatkowego Świadczenia.

W przypadku wypłaty świadczenia poprzez nabycie Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik nabywa Jednostki Uczestnictwa w najbliższym Dniu Wyceny po dniu wypłaty Dodatkowego Świadczenia.

Uczestnik, za wyjątkiem Uczestnika Planu Oszczędnościowego lub pracowniczego programu emerytalnego oraz z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Dodatkowego Świadczenia, ma prawo zmienić sposób wypłaty Dodatkowego Świadczenia. Dyspozycja dotyczącą zmiany sposobu wypłaty Dodatkowego Świadczenia jest skuteczna w danym miesiącu kalendarzowym, o ile została otrzymana przez Towarzystwo, najpóźniej do 25

(dwudziestego piątego) dnia miesiąca poprzedzającego wypłatę Dodatkowego Świadczenia i wskazuje sposób wypłaty Dodatkowego Świadczenia.

Szczegółowe zasady obliczania wysokości Dodatkowego Świadczenia oraz zasady jego wypłaty określa Regulamin Dodatkowego Świadczenia lub Umowa o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika, z zastrzeżeniem akapitu poniżej dotyczącego pracowniczych programów emerytalnych. W przypadku Uczestnika Planu Oszczędnościowego lub Uczestnika pracowniczego programu emerytalnego, Umowa o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika może być częścią umów składających się na Plan Oszczędnościowy lub pracowniczy program emerytalny.

W przypadku pracowniczych programów emerytalnych oferowanych przez Fundusz, dla których stroną umowy o obsługę pracowniczego programu jest Fundusz (Umowa z Funduszem), Towarzystwo będzie pobierało za zarządzanie Funduszem wynagrodzenie wskazane w obowiązującej Umowie z Funduszem, jednak nie wyższe niż wynagrodzenie określone w Statucie Funduszu. W tym celu dodatnia różnica pomiędzy opłatą za zarządzanie Funduszem, pobieraną przez Towarzystwo zgodnie z postanowieniami Statutu a maksymalną wysokością opłaty za zarządzanie Funduszem, wskazaną w Umowie z Funduszem, będzie przekazywana przez Towarzystwo w formie Dodatkowego Świadczenia Uczestnikom pracowniczego programu emerytalnego w celu nabycia odpowiedniej liczby Jednostek Uczestnictwa Funduszu, które zapisane zostaną w Rejestrach, na których ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa Funduszu zbywane w zamian za środki odprowadzane przez pracodawcę w ramach składki podstawowej i / lub składki dodatkowej, w rozumieniu Ustawy o PPE. Wypłata powyższego Dodatkowego Świadczenia będzie realizowana do 31 stycznia roku następującego po roku kalendarzowym, za który jest ono należne, jednak nie później niż w dniu wypłaty, wypłaty transferowej lub zwrotu, w rozumieniu przepisów Ustawy o PPE. Fundusz uznaje, iż powyższe postanowienia mają charakter Umowy o dodatkowym świadczeniu na rzecz Uczestnika.

13) Prawo do udziału w Planach Oszczędnościowych.

Fundusz może oferować uczestnictwo w Planach Oszczędnościowych w celu realizacji przez Uczestników lub Inwestorów szczególnych celów. Zasady i warunki uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych zostaną określone dla każdego Planu w Zasadach Uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym (Zasady Uczestnictwa), stanowiących integralną część Umowy o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego.

Przystąpienie do danego Planu Oszczędnościowego nastąpi poprzez zawarcie dodatkowej w stosunku do Statutu Umowy o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego (Umowa), 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.

Umowa, o której mowa powyżej, może również przewidywać, że odkupienie lub Konwersja określonej w Zasadach Uczestnictwa liczby Jednostek Uczestnictwa lub liczby Jednostek Uczestnictwa, która zapewni Uczestnikowi otrzymanie określonej kwoty środków pieniężnych nastąpi w terminie lub terminach wskazanych w Zasadach Uczestnictwa.

Fundusz udostępnia Zasady Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych u Dystrybutora lub na stronie internetowej, o której mowa w art. 31 Statutu.

Umowa nie może ograniczać praw i nakładać obowiązków na Uczestnika innych niż określone w Statucie oraz ograniczać odpowiedzialności Funduszu.

W ramach Planów Oszczędnościowych Fundusz zbywa wyłącznie Jednostki Uczestnictwa typu P.

14) Prawo do udziału w Pracowniczych Programach Emerytalnych.

Fundusz, działając zgodnie z Ustawą o PPE, może zawierać umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu i prowadzić pracownicze programy emerytalne w formie umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego na zasadach określonych w Ustawie o PPE, Statucie, umowie z pracodawcą oraz Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych. W ramach pracowniczych programów emerytalnych Fundusz zbywa wyłącznie Jednostki Uczestnictwa typu A.

15) Prawo do informacji o Funduszu.

Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia Kluczowe Informacje dla Inwestorów, umożliwiając zapoznanie się z nimi przed nabyciem Jednostek Uczestnictwa.

Uczestnik ma prawo do żądania bezpłatnego doręczenia Kluczowych Informacji dla Inwestorów, Prospektu wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym Prospekcie, a także rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu.

Uczestnik ma prawo do otrzymania informacji o likwidacji Funduszu, w sposób określony w art. 31 Statutu.

16) Prawo do udziału w badaniu oceny ryzyka związanego z inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych.

Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 23 marca 2017 r. w sprawie postępowania podmiotów prowadzących działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa, a także doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do takich instrumentów (Dz.U. z 2017 r. poz. 769) oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2013 r. poz. 538) wskazują następujące uprawnienia dla Uczestników funduszy inwestycyjnych otwartych:

a) w przypadku, w którym zlecenie jest składane z wyłącznej inicjatywy Klienta:

Klient jest zobowiązany do potwierdzenia, że przed złożeniem zlecenia został poinformowany przez Dystrybutora o możliwości dokonania przez niego oceny, czy posiadana przez Klienta wiedza i doświadczenie w dziedzinie inwestowania w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych pozwalają na zrozumienie przez niego oceny ryzyka związanego z tymi inwestycjami (test odpowiedniości).

b) w przypadku, w którym Klient został poddany testowi odpowiedniości lub adekwatności:

Klient jest zobowiązany do potwierdzenia, że przed złożeniem zlecenia został poddany przez Dystrybutora badaniu, czy posiadana przez Klienta wiedza i doświadczenie w dziedzinie inwestowania w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych pozwalają na zrozumienie oraz dokonanie przez niego oceny ryzyka związanego z inwestycjami (test odpowiedniości).

c) w przypadku gdy zlecenie jest składane w ramach świadczonej przez Dystrybutora bezpłatnej usługi doradztwa inwestycyjnego

Klient jest zobowiązany do potwierdzenia że złożenie przez niego zlecenia zostało poprzedzone badaniem, czy rekomendowane nabycie, zbycie lub inne zlecenie związane z uczestnictwem w Funduszu jest adekwatne do indywidualnych potrzeb i sytuacji Klienta (test adekwatności). Klient jest zobowiązany do złożenia oświadczenia, iż informacje przekazane przez Klienta w ostatnim przeprowadzonym przez Dystrybutora teście odpowiedniości lub adekwatności nie uległy zmianie. Klient ponadto potwierdza, że został poinformowany, iż przypadku zmiany tych danych Dystrybutor może ponownie przeprowadzić odpowiednie badanie.

d) w przypadku negatywnego wyniku testu odpowiedniości uzyskanego w ostatnim przeprowadzonym przez Dystrybutora badaniu:

We wskazanym powyżej przypadku, Klient jest zobowiązany do złożenia oświadczenia, iż w świetle przekazanych informacji dotyczących wiedzy i doświadczeń Klienta w dziedzinie inwestycji, w ocenie Dystrybutora, nabywanie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych stanowi inwestycję nieodpowiednią dla Klienta. Klient został poinformowany o możliwości ponownego poddania się badaniu wiedzy i doświadczenia przed złożeniem kolejnych zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu. Ponowne badanie odbywa się na wyraźne żądanie Klienta.

17) Prawo do udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

Do udziału w Zgromadzeniu Uczestników uprawnieni są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Kompetencje, zasady i tryb działania Zgromadzenia Uczestników określa art. 2a Statutu oraz regulamin przyjęty przez Zgromadzenie Uczestników.

5. Zasady przeprowadzania zapisów na jednostki uczestnictwa

1) Zasady, miejsca i terminy:

a) składania zapisów na jednostki uczestnictwa

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.

Zapisy przyjmowane są w siedzibie Towarzystwa. Podmiotem uprawnionym do złożenia zapisów i dokonania wpłat na Jednostki Uczestnictwa jest Towarzystwo.

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.

Przy prowadzeniu zapisów na Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo udostępnia bezpłatnie prospekt informacyjny Funduszu i Kluczowe Informacje dla Inwestorów.

b) dokonywania wpłat w ramach zapisów

Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 4.000.000 (cztery miliony) złotych. Wpłaty do Funduszu dokonywane są na wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza. Wpłata w wysokości wynikającej ze złożonego zapisu powinna zostać dokonana najpóźniej w dniu złożenia zapisu.

2) wskazanie terminu przydziału jednostek uczestnictwa

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.

3) wskazanie przypadków, w których Towarzystwo jest obowiązane niezwłocznie zwrócić wpłaty do Funduszu, wraz z odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza

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).

4) określenie minimalnej kwoty wpłat do nowego subfunduszu, niezbędnej do jego utworzenia

Wymóg przedstawienia tych danych nie ma zastosowania.

5) zasady postępowania w przypadku, gdy w ramach zapisów na jednostki uczestnictwa, które mają być związane z nowym subfunduszem, nie zostanie zebrana kwota, o której mowa w pkt 4)

Wymóg przedstawienia tych danych nie ma zastosowania.

6. Sposób i szczegółowe warunki:

a) Zbywania jednostek uczestnictwa

Fundusz zbywa następujące typy Jednostek Uczestnictwa, różniące się w szczególności sposobem pobierania Opłat Manipulacyjnych oraz minimalną wartością Rejestru: Jednostki Uczestnictwa typu A, typu B oraz typu P.

1) Wpłata Początkowa wynosi co najmniej 1.000 zł, a każda następna minimalna wpłata do Funduszu wynosi 100 zł. 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 nabędą 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 nabędą 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 nabędą 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.

2) Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa każdego Dnia Wyceny.

3) Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniem postanowień ust. 7 Prospektu dotyczących zawieszania zbywania Jednostek Uczestnictwa.

4) Jednostki Uczestnictwa są nabywane poprzez:

a) złożenie zlecenia nabycia u wyznaczonego przez Fundusz Dystrybutora lub Przedstawiciela oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych u wyznaczonych przez Fundusz Dystrybutorów, uprawnionych do przyjmowania wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych lub na wskazany rachunek Funduszu lub wskazany rachunek Towarzystwa w przypadku wpłat do Planów Oszczędnościowych oraz pracowniczych programów emerytalnych.

Dystrybutor przyjmujący zlecenie nabycia obowiązany jest do identyfikacji i weryfikacji tożsamości Uczestnika lub Inwestora, która obejmuje:

- w przypadku osób fizycznych i ich przedstawicieli – imię i nazwisko Uczestnika lub Inwestora, cechy dokumentu stwierdzającego na podstawie odrębnych przepisów tożsamość osoby a także, obywatelstwo, adres oraz numer PESEL lub data urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL, numeru dokumentu stwierdzającego tożsamość cudzoziemca lub kod kraju w przypadku przedstawienia paszportu,

- w przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – aktualne dane z wyciągu z rejestru sądowego lub innego dokumentu wskazującego nazwę (firmę), formę organizacyjną, adres siedziby, numer identyfikacji podatkowej, a także imiona, nazwisko i numer PESEL lub data urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL osoby reprezentującej tę osobę prawną lub jednostkę.

b) dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu lub Towarzystwa, o którym mowa w lit. a), z tym że Inwestor niebędący uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego zarządzanego przez Towarzystwo może dokonać wpłaty przelewem bankowym wyłącznie ze swojego rachunku bankowego. Wpływ środków na rachunek Funduszu jest równoznaczny ze złożeniem zlecenia nabycia.

Z zastrzeżeniem lit. c), podmiot dokonujący wpłaty na rachunek Funduszu obowiązany jest do podania danych umożliwiających identyfikację, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Uczestnika lub Inwestora, adres oraz numer PESEL, lub kod kraju w przypadku legitymowania się paszportem, typ Jednostki Uczestnictwa, numer Rejestru lub inne oznaczenie Rejestru w przypadku, gdy wpłata dokonywana jest na dodatkowy Rejestr lub w ramach Planów Oszczędnościowych oraz imię i nazwisko lub nazwę osoby dokonującej wpłaty,

- w przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej - nazwę, formę organizacyjną, adres siedziby oraz numer REGON lub KRS, typ Jednostki Uczestnictwa, numer Rejestru lub inne oznaczenie Rejestru w przypadku, gdy wpłata dokonywana jest na dodatkowy Rejestr lub w ramach Planów Oszczędnościowych oraz imię i nazwisko osoby dokonującej wpłaty.

c) Wskazanie danych, o których mowa w lit. b), nie jest konieczne, o ile Fundusz wskazał rachunek bankowy umożliwiający jednoznaczną identyfikację Rejestru, którego dana wpłata dotyczy. W takim przypadku podmiot dokonujący wpłaty obowiązany jest podać numer rachunku bankowego wskazanego przez Fundusz i wyłącznie w oparciu o podany przez Fundusz numer rachunku bankowego następuje identyfikacja Uczestnika lub Inwestora.

d) Jeżeli Inwestor lub Uczestnik nie wskaże typu nabywanych Jednostek Uczestnictwa, a wpłata nie była dokonywana na rachunek, o którym mowa w lit. c), ani nie była dokonana w ramach Planu Oszczędnościowego, Fundusz dokona zbycia Jednostek Uczestnictwa typu A, które zostaną zaewidencjonowane na Rejestrze prowadzonym na zasadach ogólnych, który został otwarty jako ostatni.

e) Jeżeli Inwestor lub Uczestnik posiadający w ramach danego Funduszu więcej niż jeden Rejestr Jednostek Uczestnictwa nie wskaże numeru Rejestru lub oznaczenia Rejestru, a wpłata nie była dokonywana na rachunek, o którym mowa w lit. c), Fundusz zaewidencjonuje Jednostki Uczestnictwa na tym z Rejestrów prowadzonych w ramach tego Funduszu, na zasadach ogólnych, który został otwarty jako ostatni.

f) Fundusz może zażądać przesłania kopii dokumentów potwierdzających tożsamość Uczestnika lub Inwestora.

g) Uczestnik lub Inwestor lub beneficjent rzeczywisty Uczestnika lub Inwestora zajmujący eksponowane stanowisko polityczne (PEP), będący członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne określone w Ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r. poz. 723) może złożyć zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Funduszu z zastrzeżeniem, że realizacja przedmiotowych zleceń wymaga uzyskania zgody Zarządu Towarzystwa, wskazanego członka Zarządu lub osoby wyznaczonej przez Zarząd lub odpowiedzialnej za działalność Towarzystwa po uzyskaniu zgody Zarządu, wskazanego członka Zarządu lub osoby wyznaczonej przez Zarząd Towarzystwa. W przypadku nie wyrażenia zgody przez Towarzystwo na nabycie jednostek uczestnictwa Inwestor lub Uczestnik zostanie niezwłocznie poinformowany przez Towarzystwo.

Dodatkowo Dystrybutorzy zobowiązani są do zbierania i przekazywania do Agenta Transferowego dodatkowych danych dotyczących m.in. informacji o zajmowaniu eksponowanego stanowiska, byciu członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, źródle pochodzenia wartości majątkowych Uczestnika/Inwestora, źródle pochodzenia majątku (w przypadku Uczestnik lub Inwestor zajmujący eksponowane stanowisko polityczne (PEP), będący członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znana jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne) oraz w przypadku Uczestników/Inwestorów nie będących osobami fizycznymi informacji o prowadzeniu działalności w sektorze wysokiego ryzyka.

h) Inwestor lub Uczestnik ponoszą odpowiedzialność za zgodne ze stanem faktycznym podanie swoich danych.

i) W przypadku osoby fizycznej niemającej zdolności do czynności prawnych, czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być wykonywane przez jej przedstawiciela ustawowego. Fundusz przyjmuje, że nabycie Jednostek Uczestnictwa jest czynnością nieprzekraczającą zwykłego zarządu majątkiem osoby fizycznej niemającej zdolności do czynności prawnych.

5) Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę.

6) Fundusz dołoży starań, aby nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu nastąpiło według Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej w następnym Dniu Wyceny przypadającym po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu nabycia i informację o wpłynięciu środków na nabycie Jednostek na rachunek Funduszu.

7) Nabycie następuje po cenie z dnia nabycia.

b) Składania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu oraz innych elektronicznych mediów transmisyjnych

1) Zlecenia mogą być również składane za pomocą telefonu i faksu oraz mogą być wyrażone za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym Systemu STI oraz IVR, na zasadach określonych przez Towarzystwo lub Dystrybutorów, w tym Fundusz, w umowie zawieranej pomiędzy Inwestorem lub Uczestnikiem a Towarzystwem lub Dystrybutorem.

2) Fundusz samodzielnie lub przez Dystrybutorów może udzielać informacji dotyczących Rejestrów i uczestnictwa w Funduszu za pośrednictwem telefonu oraz innych elektronicznych systemów, w tym IVR, na zasadach określonych przez te podmioty w umowie zawieranej pomiędzy Inwestorem lub Uczestnikiem a Dystrybutorem.

3) Warunki techniczne przyjmowania i realizacji Zleceń, rodzaj Zleceń, sposób identyfikacji osób składających Zlecenie może być różny w zależności od Dystrybutora oraz grup Inwestorów lub Uczestników.

4) Fundusz na stronie internetowej www.rockbridge.pl zamieszcza listę Dystrybutorów przyjmujących Zlecenia w trybie, o którym mowa w pkt 1), oraz listę Dystrybutorów udzielających informacji w trybie, o którym mowa w pkt 2).

5) Dystrybutor umieszcza na swojej stronie internetowej regulaminy określające sposób przyjmowania Zleceń za pomocą faksu oraz za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym Systemu IVR i STI, jak również wzorce udzielania informacji za pośrednictwem telefonu oraz innych elektronicznych systemów, w tym IVR.

6) Zlecenia składane za pośrednictwem telefonu są nagrywane.

7) Dokumenty związane z oświadczeniami wyrażonymi za pomocą elektronicznych nośników informacji mogą być sporządzane na elektronicznych nośnikach informacji, jeżeli zostaną one w sposób należyty sporządzone, utrwalone, zabezpieczone i przechowywane.

8) Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za szkody spowodowane przyczynami niezależnymi od Funduszu, a w szczególności:

a) szkody spowodowane nienależytą jakością transmisji zawierającej Zlecenie lub informacje,

b) szkody spowodowane wykonaniem Zlecenia, które zostało zmodyfikowane w trakcie transmisji,

c) szkody spowodowane modyfikacją informacji, w trakcie transmisji,

d) szkody spowodowane awarią sieci telekomunikacyjnej lub przerwaniem połączenia w trakcie składania Zlecenia lub udzielania informacji,

e) szkody spowodowane nie działaniem lub nieprawidłowym działaniem środków łączności wykorzystywanych przez Uczestnika.

9) Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za realizację Zlecenia złożonego przez nieupoważnioną przez Uczestnika osobę trzecią, a zawierającego wszystkie elementy identyfikujące Uczestnika zgodnie z umowami, o których mowa w pkt 1).

10) Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za udzielenie informacji nieupoważnionej osobie trzeciej, o ile została ona zidentyfikowana w sposób określony w umowach, o których mowa w pkt 2).

11) Umowy, o których mowa w pkt 1) i 2), nie mogą zmieniać praw i obowiązków Uczestników oraz ograniczać odpowiedzialności Funduszu wynikających z przepisów prawa i Statutu.

12) Wydane przez Towarzystwo Warunki składania Zleceń za pomocą telefonu i faksu oraz Systemu IVR w funduszach inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszu inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. stanowią umowę, o której mowa w pkt 1).

c) Odkupywania jednostek uczestnictwa

1) Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa od Uczestników każdego Dnia Wyceny, bez żadnych ograniczeń, z zastrzeżeniem postanowień Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych dotyczących możliwości zawieszania odkupywania Jednostek Uczestnictwa. Z chwilą odkupienia Jednostki Uczestnictwa umarzane są z mocy prawa.

2) W ramach Rejestru Jednostki Uczestnictwa odkupywane będą w ten sposób, że Jednostki Uczestnictwa nabyte najpóźniej odkupywane są jako pierwsze.

3) Uczestnicy mogą żądać odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa poprzez złożenie u wyznaczonego przez Fundusz Dystrybutora lub Przedstawiciela zlecenia odkupienia.

4) Jednostki Uczestnictwa odkupywane są przez Fundusz w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

5) Fundusz dołoży starań, aby odkupienie Jednostek Uczestnictwa Funduszu nastąpiło według Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej w następnym Dniu Wyceny przypadającym po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia.

6) Fundusz dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w pkt 4, 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.

7) Odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie 7 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.

8) Zlecenie odkupienia może zawierać następujące dyspozycje:

a) odkupienia wszystkich lub określonej w zleceniu liczby Jednostek Uczestnictwa;

b) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której otrzymana zostanie kwota określona w zleceniu odkupienia.

Jeżeli z obowiązujących przepisów wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota wypłacana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest pomniejszana, w stosunku do kwot stawianych do dyspozycji zgodnie z powyższymi zasadami, o kwotę odprowadzonego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.

9) Minimalna wartość zlecenia odkupienia wynosi 100 zł. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa ich wartość zapisana na Rejestrze spadłaby poniżej 1.000,- (jednego tysiąca) złotych, zlecenie odkupienia rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane na Rejestrze.

10) Jeżeli zlecenie odkupienia zawiera dyspozycję odkupienia określonej liczby lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa typu A, Uczestnik Funduszu w wyniku odkupienia otrzyma kwotę brutto wynikającą z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa przez WANJU. Jeżeli zlecenie odkupienia zawiera dyspozycję odkupienia określonej liczby lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa typu B lub typu P, Uczestnik Funduszu w wyniku odkupienia otrzyma kwotę brutto wynikającą z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa typu B lub typu P przez WANJU i pomniejszenia o Opłatę Manipulacyjną z tytułu odkupywania Jednostek Uczestnictwa typu B lub typu P, o ile opłata taka jest pobierana.

11) Jeżeli zlecenie odkupienia zawiera dyspozycję odkupienia Jednostek Uczestnictwa typu A na określoną kwotę, to odkupiona liczba Jednostek Uczestnictwa będzie wyliczona poprzez podzielenie określonej przez Uczestnika kwoty przez WANJU. Jeżeli zlecenie odkupienia zawiera dyspozycję odkupienia Jednostek Uczestnictwa typu B lub typu P na określoną kwotę, to odkupiona liczba Jednostek Uczestnictwa typu B lub typu P będzie wyliczona poprzez podzielenie określonej przez Uczestnika kwoty przez WANJU. Uczestnik Funduszu w wyniku odkupienia otrzyma kwotę brutto wynikającą z realizacji powyższego odkupienia pomniejszoną o Opłatę Manipulacyjną z tytułu odkupywania Jednostek Uczestnictwa typu B lub typu P, o ile opłata taka jest pobierana.

12) Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa danego typu na żądanie Uczestnika, w tym w wyniku Konwersji Jednostek Uczestnictwa z Rejestru wskazanego przez Uczestnika. Jeżeli Inwestor lub Uczestnik w zleceniu odkupienia, w tym w wyniku Konwersji Jednostek Uczestnictwa, nie wskazał Rejestru, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa, w tym w wyniku Konwersji Jednostek Uczestnictwa z Rejestru, prowadzonego na zasadach ogólnych, który został otwarty jako ostatni.

13) W zleceniu odkupienia konieczne jest wskazanie typu Jednostek Uczestnictwa. Jeżeli Uczestnik nie wskaże typu Jednostek Uczestnictwa, a posiada Jednostki Uczestnictwa różnych typów, Fundusz dokona odkupienia Jednostek Uczestnictwa typu A, chyba że ze zlecenia odkupienia wynika, że dotyczy ono Jednostek Uczestnictwa typu B. W każdym przypadku, jeżeli Uczestnik nie wskaże typu Jednostek Uczestnictwa, ale ze

zlecenia odkupienia wynika, że dotyczy ono Planu Oszczędnościowego, Fundusz dokona odkupienia Jednostek Uczestnictwa typu P.

14) Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na większą liczbę Jednostek Uczestnictwa niż liczba Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa.

15) Zarząd Towarzystwa może zwiększyć lub zmniejszyć minimalną wartość zlecenia odkupienia, o której mowa w pkt. 9 powyżej, lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, o której mowa w pkt. 9 powyżej, w odniesieniu do podmiotów, które nabyły Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych lub pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz. Minimalną wartość zlecenia odkupienia lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, o której mowa w pkt. 9 powyżej, w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w Planów Oszczędnościowych określają Zasady Uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym. Minimalną wartość zlecenia odkupienia lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, o której mowa w pkt. 9 powyżej, w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz, określa Umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu.

16) Za czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu majątkiem osoby fizycznej nieposiadającej pełnej zdolności do czynności prawnych przyjmuje się złożenie zlecenia lub zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa, jeżeli wartość odkupionych Jednostek Uczestnictwa we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo przekracza 3.000,- (trzy tysiące) złotych w okresie 30 dni. W przypadku, gdy po realizacji zlecenia odkupienia na kwotę zwykłego zarządu na Rejestrze pozostałoby mniej, niż 1.000,- (jeden tysiąc) złotych, odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa, a limit kwoty zwykłego zarządu w takiej sytuacji jest podwyższany do 4.000,- (czterech tysięcy) złotych.

d) Odkupienia z jednoczesnym nabyciem Jednostek Uczestnictwa

1) Uczestnik, posiadający Jednostki Uczestnictwa w Funduszu, po uprzednim otrzymaniu zgody Towarzystwa, jest uprawniony do złożenia zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa z danego Rejestru i jednoczesnego nabycia Jednostek Uczestnictwa na ten sam Rejestr, za kwotę środków pieniężnych pochodzących z tytułu odkupienia, pomniejszoną o ewentualne Opłaty Manipulacyjne i należny podatek.

2) Środki pieniężne z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, o którym mowa w pkt. 1, nie są wypłacane Uczestnikowi, a dla skutecznego nabycia Jednostek Uczestnictwa nie jest konieczne otrzymanie przez Agenta Transferowego informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

3) Fundusz dołoży starań, aby Zlecenie odkupienia z jednoczesnym nabyciem Jednostek Uczestnictwa Funduszu nastąpiło według Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej w następnym Dniu Wyceny przypadającym po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o tym zleceniu.

4) Zlecenia odkupienia z jednoczesnym nabyciem Jednostek Uczestnictwa mogą być składane w siedzibie Towarzystwa lub za pośrednictwem Systemu STI, tylko i wyłącznie po uprzednim podpisaniu odpowiedniego Oświadczenia przez Uczestnika uprawniającego do składania tego typu zleceń.

e) Konwersji jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

1) Jednostki Uczestnictwa mogą podlegać Konwersji poprzez złożenie przez Uczestnika za pośrednictwem Dystrybutora lub Przedstawiciela zlecenia konwersji.

2) Fundusz dokonuje Konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu każdego Dnia Wyceny.

3) Fundusz dołoży starań, aby Konwersja, w wyniku której nabywane są Jednostki Uczestnictwa, nastąpiła według Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej w Dniu Wyceny przypadającym po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Konwersji zostało otrzymane przez Agenta Transferowego.

4) Fundusz dołoży starań, aby Konwersja, w wyniku której odkupywane są Jednostki Uczestnictwa, nastąpiła według Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej w Dniu Wyceny przypadającym po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Konwersji zostało otrzymane przez Agenta Transferowego.

5) W zakresie zleceń dotyczących Konwersji oraz zmiany alokacji w ramach umów z Uczestnikiem dotyczących pracowniczych programów emerytalnych lub Planów Oszczędnościowych, Fundusz dołoży starań, aby ich realizacja nastąpiła według Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej w Dniu Wyceny przypadającym po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Konwersji zostało otrzymane przez Agenta Transferowego.

6) Konwersja nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia Konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego zlecenia Konwersji.

7) Z zastrzeżeniem pkt. 9–10, Jednostki Uczestnictwa danego typu mogą podlegać Konwersji do innego funduszu wyłącznie na jednostki uczestnictwa tego samego typu.

8) Z zastrzeżeniem pkt. 9–10, 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.

9) W przypadku, gdy inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo nie oferuje jednostek uczestnictwa typu A, a oferuje jednostki uczestnictwa typu C, w wyniku Konwersji Jednostek Uczestnictwa typu A Funduszu następuje nabycie jednostek uczestnictwa typu C innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo.

10) W wyniku Konwersji jednostek uczestnictwa typu C innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo następuje nabycie Jednostek Uczestnictwa typu A Funduszu.

11) Minimalna wartość zlecenia konwersji wynosi 100 zł. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa ich wartość zapisana na Rejestrze spadłaby poniżej 1.000,- (jeden tysiąc) złotych, zlecenie Konwersji rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane na Rejestrze.

12) Za Konwersję Jednostek Uczestnictwa typu A, typu B i typy P pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% kwoty wynikającej z przemnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa przez WANJU, nie wyższą jednak niż maksymalna opłata za nabycie jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo (docelowym).

13) W zleceniu Konwersji konieczne jest wskazanie typu Jednostek Uczestnictwa. Jeżeli Uczestnik nie wskaże typu Jednostek Uczestnictwa, a posiada Jednostki Uczestnictwa różnych typów, Fundusz dokona Konwersji Jednostek Uczestnictwa typu A, chyba że ze zlecenia Konwersji wynika, że dotyczy ono Jednostek Uczestnictwa typu B. W każdym przypadku, jeżeli Uczestnik nie wskaże typu Jednostek Uczestnictwa, ale ze zlecenia Konwersji wynika, że dotyczy ono Planu Oszczędnościowego, Fundusz dokona Konwersji Jednostek Uczestnictwa typu P.

14) Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo może dotyczyć:

a) odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa Funduszu i jednoczesnego nabycia za otrzymane w ten sposób środki jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo,

b) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której otrzymana zostanie określona w zleceniu Konwersji kwota środków pieniężnych i jednoczesnego nabycia za otrzymane w ten sposób środki jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

15) Jeżeli zlecenie konwersji opiewa na większą liczbę lub wartość Jednostek Uczestnictwa niż liczba lub wartość Jednostek Uczestnictwa zapisana w Rejestrze, Konwersji podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa.

16) Zarząd Towarzystwa może zmniejszyć lub zwiększyć minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, o której mowa w pkt 11 w stosunku do podmiotów, które nabywają lub odkupują Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych lub w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz. Minimalną wartość zlecenia Konwersji lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych określają Zasady Uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym. Minimalną wartość zlecenia Konwersji lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz, określa Umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu.

17) Fundusz przyjmuje, że Konwersja Jednostek Uczestnictwa jest czynnością nieprzekraczającą zwykłego zarządu majątkiem osoby fizycznej niemającej zdolności do czynności prawnych

f) Wypłat kwot z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w lit. c) ppkt 4, 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. Fundusz dołoży starań, aby wypłata środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa nastąpiła w terminie dwóch dni roboczych po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

g) Zamiany jednostek uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na jednostki związane z innym subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych - w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Wymóg przedstawienia tych danych nie ma zastosowania.

h) Spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

Zgodnie z art. 64 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa lub innego podmiotu uprawnionego do pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa odpowiadają solidarnie Towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które Towarzystwo i ten podmiot nie ponoszą odpowiedzialności.

Zgodnie z art. 33 ust. 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, odpowiedzialność podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.

W przypadku nieterminowych realizacji poprawnie złożonego zlecenia nabycia j.u. Towarzystwo podejmie działania, aby liczba j.u. w Rejestrze Uczestnika była taka jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane terminowo. W przypadku nieterminowych realizacji poprawnie złożonego zlecenia odkupienia j.u. Towarzystwo podejmie działania, aby Uczestnik otrzymał kwotę, którą otrzymałby w przypadku gdyby zlecenie odkupienia

zostało zrealizowane terminowo. W przypadku nieterminowych wypłat środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo wypłaci Uczestnikowi odsetki ustawowe od wypłacanej kwoty za okres opóźnienia.

Jeżeli w przypadku opóźnienia realizacji nabycia Jednostek Uczestnictwa wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetwarzania zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być zrealizowane, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa za różnicę pomiędzy wartością zlecenia przeliczoną po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone.

Jeżeli w przypadku realizacji zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa w terminie dłuższym niż 7 dni od dnia złożenia zlecenia liczba Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika w funduszu docelowym będzie mniejsza, niż liczba Jednostek jaka byłaby nabyta w dniu, w którym zlecenie powinno być zrealizowane, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w ilości równej różnicy między wymaganą liczbą Jednostek Uczestnictwa i faktycznie nabytą, chyba, że realizacja zlecenia w takim terminie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Jeżeli w przypadku opóźnienia realizacji odkupienia Jednostek Uczestnictwa, wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetwarzania zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być zrealizowane, Agent Transferowy obliczy kwotę należnej Uczestnikowi rekompensaty, która zostanie przekazana na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetwarzanym zleceniu i która będzie stanowiła wyrównanie jego strat spowodowanych opóźnieniem w przetwarzaniu zlecenia odkupienia. Rekompensatę stanowi kwota będąca różnicą pomiędzy wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa, powiększona o odsetki ustawowe, od których Towarzystwo odprowadza należny podatek dochodowy.

Towarzystwo wykonuje opisane powyżej czynności niezwłocznie po zidentyfikowaniu nieprawidłowości w realizacji zleceń, w szczególności w przypadku solidarnej odpowiedzialności Towarzystwa i innego podmiotu wobec Uczestnika.

W przypadku błędnej wyceny aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa, Towarzystwo po dokonaniu stosownej weryfikacji przystępuje do rozliczenia transakcji na Jednostkach Uczestnictwa dokonanych z wykorzystaniem nieprawidłowej wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa.

1) W przypadku tych Uczestników, którzy dokonali wpłaty na nabycie jednostek Uczestnictwa po zawyżonej wartości Jednostki Uczestnictwa, takie transakcje zostają ponownie przeliczone według prawidłowej wartości Jednostki Uczestnictwa.

2) W przypadku, gdy dokonane wypłaty do Uczestnika – po ich przekazaniu z rachunku Funduszu do Uczestnika okazały się za wysokie – po przeliczeniu odkupionych Jednostek Uczestnictwa według prawidłowej wartości Jednostki Uczestnictwa – Towarzystwo, z własnych środków, dokonuje wpłaty uzupełniającej do Funduszu w brakującej wysokości.

3) W przypadku, gdy kwota wpłaty do Funduszu – po przeliczeniu nabytych Jednostek Uczestnictwa według poprawionej wartości Jednostki Uczestnictwa – okazała się za niska Towarzystwo, z własnych środków, dokonuje wpłaty uzupełniającej w brakującej wysokości.

4) W przypadku, gdy dokonane wypłaty do Uczestnika okazały się za niskie – po przeliczeniu odkupionych Jednostek Uczestnictwa według prawidłowej wartości Jednostki Uczestnictwa i wyliczeniu stosownych podatków – Fundusz dokonuje przekazów uzupełniających do Uczestnika.

7. Wskazanie okoliczności, w których fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie jednostek uczestnictwa

1) Jeżeli w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów Netto Funduszu albo nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu, Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.

2) W przypadkach, o których mowa w pkt 1), za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję:

a) odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone 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.

3) Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa na dwa tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy.

4) 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.

5) Jeżeli WAN spadnie poniżej 250.000.000,- (dwustu pięćdziesięciu milionów) złotych, i została podjęta decyzja o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w pkt. 4, 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.

6) 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 w ramach których zawieszenie zbywania Jednostek Uczestnictwa nie zostanie wprowadzone.

7) Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa zawiesza się od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników.

8. Wskazanie rynków, na których są zbywane jednostki uczestnictwa

Jednostki Uczestnictwa są zbywane na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej.

9. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej Funduszu

a) Wskazanie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje swoje aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz 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 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 głównie polskiego rynku akcji, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat przewidzianych w art. 12 Statutu.

Fundusz może inwestować do 100% (stu procent) WAN Fundusz 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, oraz w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowią indeksy giełdowe i akcje.

Fundusz może inwestować do 100% (stu procent) WAN 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.

Część aktywów, która nie będzie ulokowana w instrumentach udziałowych, Fundusz będzie inwestował przede wszystkim w instrumenty dłużne.

Fundusz może lokować Aktywa w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 10 Statutu, jak również w 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, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul.

b) Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

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.

Główne kryteria doboru akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, kwitów depozytowych oraz innych udziałowych instrumentów finansowych do portfela Funduszu to:

a) osiągane przez spółkę wyniki finansowe,
b) perspektywy branży, w której działa spółka,
c) jakość kadry zarządzającej spółką,
d) prowadzona przez spółkę polityka dywidend.

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.

Dokonując lokat w Instrumenty Pochodne, Fundusz kieruje się kryteriami wskazanymi dla akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, kwitów depozytowych oraz innych udziałowych instrumentów finansowych oraz instrumentów dłużnych i depozytów bankowych do portfela Funduszu, 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.

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 wskazanymi dla akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, kwitów depozytowych i innych udziałowych instrumentów finansowych oraz instrumentów dłużnych i depozytów bankowych do portfela Funduszu, z uwzględnieniem specyfiki polityki inwestycyjnej danego funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania.

c) Jeżeli Fundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Fundusz

Fundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

d) Jeżeli Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Funduszu może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Funduszu może cechować się dużą zmiennością w związku ze zmianą cen instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Funduszu oraz realizowaniem polityki absolutnej stopy zwrotu.

e) Jeżeli Fundusz może zwierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Funduszu oraz w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu. W punkcie 10 opisane są ryzyka związane z inwestycją w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogące negatywnie wpływać na realizację przyjętej polityki inwestycyjnej.

f) Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu - wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Fundusz ani inny podmiot nie udzielił gwarancji wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

10. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa funduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu

Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy powinni akceptować poziom ryzyka wynikający z inwestowania w poszczególne instrumenty finansowe, w które lokowane są Aktywa Funduszu, w szczególności w akcje. Inwestor ponosi ryzyko wynikające z przyjętej alokacji Aktywów Funduszu. Na ryzyko inwestycyjne

związane z polityką inwestycyjną Funduszu składa się ryzyko charakterystyczne dla poszczególnych instrumentów finansowych i ryzyko wynikające z alokacji Aktywów Funduszu. Ze względu na fakt, że Aktywa Funduszu lokowane są w akcje i dłużne papiery wartościowe, wartość Jednostki Uczestnictwa może ulegać istotnym zmianom.

a) Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu

Ryzyko związane z polityką inwestycyjną Funduszu – w przypadku niekorzystnego kształtowania się kursów instrumentów finansowych będących przedmiotem lokat Funduszu, w tym przede wszystkim instrumentów udziałowych, Fundusz może ponieść stratę na części Aktywów zainwestowanych w te instrumenty finansowe. W przypadku niewypłacalności banku krajowego, banku zagranicznego lub instytucji kredytowej, w których Fundusz ulokował depozyty, Fundusz może ponieść stratę na części Aktywów ulokowanych w depozytach. W związku z możliwością poniesienia strat Fundusz może nie zrealizować celu inwestycyjnego polegającego na wzroście wartości Aktywów Funduszu.

Ryzyko związane z rynkiem akcji i inwestowaniem w instrumenty udziałowe – ryzyko związane z inwestowaniem w instrumenty udziałowe to możliwość niekorzystnej zmiany wartości akcji lub innych instrumentów o charakterze udziałowym (takich jak obligacje zamienne, kwity depozytowe, prawa do akcji, prawa poboru lub warranty subskrypcyjne) będących przedmiotem lokat Funduszu. Na ryzyko rynku akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji oraz ryzyko specyficzne związane z akcjami i innymi instrumentami udziałowymi poszczególnych emitentów. Ryzyko systematyczne polega na tym, że zmiany kursów akcji większości spółek wykazują znaczną korelację, to znaczy w tym samym czasie rosną lub spadają, natomiast ryzyko specyficzne to ryzyko związane z możliwością niekorzystnej zmiany kursu akcji danej spółki lub innego instrumentu o charakterze udziałowym ze względu na czynniki odnoszące się do danego emitenta lub wynikające ze specyfiki konstrukcji i praw związanych z danym instrumentem finansowym. Fundusz, z uwagi na realizowaną politykę inwestycyjną, może dokonywać istotnych zmian w zakresie udziału lokat w akcje i inne instrumenty udziałowe. W szczególności, Fundusz może inwestować w akcje lub inne instrumenty udziałowe wybranych spółek, które w ocenie Funduszu charakteryzują się największym potencjałem zysku. W związku z powyższym portfel instrumentów udziałowych Funduszu może charakteryzować się niskim poziomem dywersyfikacji ryzyka. Nie można zatem wykluczyć sytuacji, w której ryzyko specyficzne poszczególnych emitentów akcji oraz innych instrumentów o charakterze udziałowym będzie wywierało negatywny wpływ na wartość Aktywów Funduszu.

Ryzyko kredytowe – ryzyko wynikające z możliwości pogorszenia sytuacji finansowej lub niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta instrumentów finansowych nabywanych przez Fundusz lub kontrahenta, z którym Fundusz będzie zawierał umowy lub transakcje na instrumentach finansowych będących przedmiotem lokat Funduszu. W szczególności, w związku z zakładanym udziałem dłużnych papierów wartościowych w portfelu inwestycyjnym Funduszu istnieje ryzyko, że niewypłacalność bądź pogorszenie się sytuacji finansowej któregokolwiek z emitentów wspomnianych instrumentów dłużnych może w istotny sposób wpłynąć na Wartość Aktywów Netto Funduszu i wartość Jednostek Uczestnictwa. Istnieje ponadto ryzyko utraty części Aktywów Funduszu lub poniesienia przez Fundusz straty w przypadku takich zdarzeń jak: utrata wypłacalności przez emitenta instrumentów finansowych nabywanych przez Fundusz lub kontrahenta, z którym Fundusz zawarł umowę lub transakcję; niewywiązanie się przez emitenta, kontrahenta lub gwaranta ze zobowiązań z tytułu zawartych z Funduszem transakcji, umów lub wyemitowanych instrumentów finansowych lub opóźnienie w wywiązaniu się z takich zobowiązań; utrata lub obniżenie wartości zabezpieczeń ustanowionych przez emitenta, kontrahenta Funduszu lub gwaranta związanych z zawartymi przez Fundusz umowami, nabytymi instrumentami finansowymi ; inne zdarzenia dotyczące emitenta, kontrahenta Funduszu lub gwaranta, w wyniku których nastąpi obniżenie wartości posiadanych przez Fundusz instrumentów finansowych i wierzytelności lub nie nastąpi spłata należności wobec Funduszu.

Ryzyko operacyjne - objawia się możliwością poniesienia przez Fundusz straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych i nieprawidłowości dotyczących systemów Towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych. W szczególności, nieodpowiedni proces może przejawiać się błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, a błąd ludzki może przejawiać się przeprowadzeniem nieautoryzowanych transakcji. Nieprawidłowości dotyczące systemów mogą przejawiać się, w szczególności, zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji, a niekorzystne zdarzenia zewnętrzne - stratami w wyniku klęsk naturalnych lub ataków terrorystycznych. Istnieje ryzyko dokonania błędnej wyceny Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu oraz ryzyko dokonania tej wyceny z opóźnieniem.

Ryzyko rozliczenia - które może zmaterializować się jako opóźnione lub błędne rozliczenie zawartej transakcji, albo nierozliczenie transakcji przez jedną ze strona transakcji (Fundusz lub jego kontrahenta) i może przyczynić się do odstępstwa od realizowanej polityki inwestycyjnej, a w konsekwencji – do pogorszenia rentowności lokat Funduszu. Nie można również wykluczyć sytuacji, w której nierozliczenie, a także nieprawidłowe lub nieterminowe rozliczenie transakcji przez jedną ze stron (tj. Fundusz lub kontrahenta Funduszu) spowoduje utratę części Aktywów Funduszu i doprowadzi do obniżenia wartości Jednostki Uczestnictwa.

Ryzyko płynności - istnieje ryzyko, że zbyt niski obrót lub brak ofert kupna lub sprzedaży instrumentu finansowego na rynku regulowanym lub poza rynkiem regulowanym może uniemożliwić jego nabycie lub zbycie w wielkości wynikającej z realizacji zakładanej polityki inwestycyjnej lub może doprowadzić do nabycia lub zbycia instrumentu finansowego po cenie odbiegającej od jego wartości godziwej, a także może utrudnić lub uniemożliwić dokonanie rzetelnej wyceny tego instrumentu finansowego. Utrata płynności instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela lokat Funduszu może spowodować znaczny spadek wartości tych instrumentów i wywierać istotny negatywny wpływ na wartość Aktywów Funduszu i wartość Jednostek Uczestnictwa.

Istnieje również ryzyko, że przy niskim poziomie WAN, w przypadku zażądania przez Uczestników odkupienia Jednostek Uczestnictwa o stosunkowo dużym udziale w łącznej liczbie Jednostek Uczestnictwa wyemitowanych w danym momencie, Fundusz będzie w stanie wypłacić środki należne z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, dopiero po dokonaniu zbycia części aktywów i uzyskania środków należnych Funduszowi ze zbycia tych aktywów. W przypadku wystąpienia sytuacji, w której w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% WAN, Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na dwa tygodnie. W szczególnych przypadkach odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres nieprzekraczający dwóch miesięcy, a w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach.

Ryzyko walutowe – w przypadku niekorzystnego kształtowania się kursów walut, Fundusz może ponieść stratę na części Aktywów ulokowanych w instrumenty finansowe notowane na zagranicznych rynkach papierów wartościowych lub denominowane w walutach obcych oraz Instrumenty Pochodne, których bazą są waluty lub instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. Ryzyko to przejawia się potencjalną możliwością spadku wartości inwestycji dokonywanych w instrumenty notowane na zagranicznych rynkach papierów wartościowych lub denominowanych w walutach obcych, w wyniku aprecjacji waluty krajowej względem waluty obcej. Ryzyko walutowe może podlegać częściowemu lub całkowitemu zabezpieczeniu, w zależności od decyzji zarządzającego Funduszem. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów - na podstawie umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, Depozytariusz prowadzi rejestr aktywów Funduszu, w tym Aktywów zapisywanych na właściwych rachunkach oraz przechowywanych przez Depozytariusza i inne podmioty na mocy odrębnych przepisów lub na podstawie umów zawartych na polecenie Funduszu przez Depozytariusza (subdepozytariusz). Istnieje ryzyko, że taki podmiot nie wywiąże się z ciążących na nich obowiązków związanych z przechowywaniem takich Aktywów, w szczególności mających wpływ na terminy rozliczenia zawartych

transakcji. Mimo przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych chroniących Fundusz przed skutkami upadłości Depozytariusza, nie można również wykluczyć sytuacji, w której postawienie Depozytariusza lub Subdepozytariusza w stan likwidacji lub upadłości będzie wywierać negatywny skutek na wartość Aktywów Funduszu lub doprowadzi do utraty części Aktywów Funduszu.

Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – ryzyko koncentracji związane jest z możliwością inwestycji znacznej części Aktywów Funduszu w jednym rodzaju instrumentu finansowego lub na jednym rynku. Ponieważ Fundusz inwestuje przeważającą część aktywów w akcje spółek notowanych na GPW lub akcje spółek, których działalność koncentruje się na terenie Rzeczpospolitej Polskiej, ryzyko koncentracji aktywów związane jest głównie z koniunkturą na rynku polskim. W szczególności, niekorzystna sytuacja makroekonomiczna kraju może spowodować pogorszenie się sytuacji finansowej znacznej liczby spółek, których akcje będą przedmiotem lokat Funduszu, a w konsekwencji niekorzystnie wpływać na rentowność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Fundusz zakłada wysoką koncentrację portfela lokat na wybranych instrumentach udziałowych, co dodatkowo zwiększa ryzyko wynikające z koncentracji aktywów. Ryzyko to może skutkować poniesieniem przez Fundusz istotnej straty w przypadku spadku cen instrumentów finansowych, w które inwestuje Fundusz.

Ryzyko związane z wykorzystaniem Instrumentów Pochodnych - z nabywaniem Instrumentów Pochodnych, w tym również Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, związane są następujące główne rodzaje ryzyka: ryzyko rynkowe, tj. ryzyko spadku Wartości Aktywów Netto Funduszu w wyniku niekorzystnych zmian poszczególnych zmiennych rynkowych, takich jak: indeksy, ceny instrumentów finansowych, kursy walut, wartości rynkowych stóp procentowych, ryzyko kontrahenta, tj. ryzyko spadku Wartości Aktywów Netto Funduszu w wyniku braku wywiązania się ze zobowiązań przez strony umów, z którymi Fundusz będzie dokonywał transakcji mających za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, ryzyko płynności, tj. ryzyko braku możliwości – w odpowiednio krótkim okresie czasu – zamknięcia pozycji na Instrumentach Pochodnych bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu, ryzyko dźwigni finansowej, tj. ryzyko, że w przypadku nietrafnych decyzji inwestycyjnych stosowanie Instrumentów Pochodnych może prowadzić do zwielokrotnienia strat w porównaniu do pozostałych lokat Funduszu, ryzyko niedopasowania wyceny Instrumentu Pochodnego do wyceny bazy Instrumentu Pochodnego, ryzyko rozliczenia transakcji, tj. ryzyko, że kontrahent Funduszu nie dostarczy Instrumentu Pochodnego lub nie dokona zapłaty pomimo wywiązania się Funduszu z zobowiązania wynikającego z transakcji, ryzyko operacyjne związane z zawodnością systemów informatycznych i wewnętrznych systemów kontrolnych.

Dodatkowo, ze względu na specyfikę Instrumentów Pochodnych, tj. efektu dźwigni finansowej, możliwości zajmowania krótkiej pozycji oraz poziomu skomplikowania wyceny tych instrumentów, materializacja ryzyk operacyjnych przy dokonywaniu transakcji tymi instrumentami ma potencjalnie większe konsekwencje niż w przypadku klasycznych instrumentów finansowych.

Ryzyko inwestycji w lokaty bankowe - ryzyko to polega na nieuregulowaniu przez bank w terminie należności z tytułu lokaty.

Ryzyko stóp procentowych – ryzyko stóp procentowych oznacza możliwość takiej zmiany wysokości stóp procentowych, która będzie prowadziła do zmniejszenia się wartości poszczególnych dłużnych instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu, a tym samym także zmniejszenia się wartości całego portfela inwestycyjnego Funduszu. Zmiany stóp procentowych mogą mieć różny wpływ na wartość instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Funduszu. Przy wzrastających stopach procentowych może np. nastąpić spadek ceny rynkowej posiadanych instrumentów dłużnych. Zmiany stóp procentowych mogą również wywierać istotny wpływ na wartość Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią stopy procentowe lub dłużne instrumenty finansowe.

Ryzyko związane z nabywaniem przez Fundusz kwitów depozytowych – Inwestowanie przez Fundusz w kwity depozytowe dotyczące akcji spółek związane jest z dodatkowymi rodzajami ryzyka w porównaniu z bezpośrednim zakupem akcji. Ryzyka te obejmują w szczególności ryzyko kraju emitenta akcji, potencjalnie mniejszą płynność kwitów depozytowych na rynku zorganizowanym w porównaniu z płynnością akcji,

możliwość opóźnienia w przekazaniu przez emitenta i bank depozytowy dywidendy z tytułu akcji spółki lub zmniejszenia jej wysokości w wyniku zastosowania niekorzystnych zasad opodatkowania lub wystąpienia różnic kursowych, możliwość opóźnienia w publikacji informacji dotyczących spółki na rynku zorganizowanym, na którym notowane są kwity depozytowe, możliwość podwójnego opodatkowania dochodów z tytułu zbycia kwitów depozytowych i reprezentowanych przez nich akcji, ryzyko braku możliwości skorzystania przez Fundusz z przepisów o unikaniu podwójnego opodatkowania, ryzyko ograniczenia praw głosu z akcji reprezentowanych przez kwity depozytowe, a także ryzyko uznania banku depozytowego za prawowitego właściciela akcji skutkujące utartą akcji reprezentowanych przez kwity depozytowe na skutek ich zajęcia przez wierzycieli. Powyższe ryzyka mogą powodować, że Fundusz poniesie stratę na skutek inwestycji w kwity depozytowe lub stopa zwrotu z nabytych kwitów depozytowych okaże się istotnie niższa w porównaniu ze stopą zwrotu z tytułu zakupu akcji odpowiednich spółek.

Ryzyko związane z inwestowaniem w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania – instytucje wspólnego inwestowania oraz fundusze zagraniczne, których tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszu, dokonują lokat na rynkach finansowych, z którymi związane są wszystkie rodzaje ryzyk opisane w niniejszym punkcie 10. W związku z dokonywaniem przez Fundusz lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, ryzyka te są również pośrednio ponoszone przez Uczestników Funduszu. Ponadto ewentualne błędy w wycenie tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania będących przedmiotem lokat Funduszu mogą wywierać wpływ na wycenę Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wprawdzie wycena tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania opiera się na zasadach wartości godziwej, ale nie można wykluczyć sytuacji, w której na skutek braku płynności niektórych instrumentów finansowych będących przedmiotem lokat instytucji wspólnego inwestowania, w następstwie błędów operacyjnych lub w wyniku innych zdarzeń wycena tytułów uczestnictwa zostanie skorygowana, ulegnie skokowej zmianie lub zostanie zawieszona na czas nieokreślony. Korekty takie mogą wpływać ujemnie lub dodatnio na wartość Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Umarzanie tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania może podlegać różnym ograniczeniom mającym istotny wpływ na możliwość zbycia tego rodzaju lokat przez Fundusz. Zawieszenie oficjalnej wyceny, wprowadzenie ograniczeń lub wystąpienie opóźnień w umarzaniu tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania będących przedmiotem lokat Funduszu lub w przekazaniu Funduszowi środków z tytułu tych umorzeń może utrudnić lub uniemożliwić Funduszowi wywiązywanie się ze zobowiązań wobec Uczestników, w tym w szczególności opóźnić wypłatę środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, spowodować konieczność stosowania proporcjonalnej redukcji i rat przy dokonywaniu wypłat z tytułu umorzeń Jednostek Uczestnictwa Funduszu, utrudnić lub uniemożliwić dokonanie prawidłowej wyceny Jednostek Uczestnictwa oraz spowodować konieczność zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

b) Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Funduszu

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa - Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego wskazanego w Statucie. Istnieje ryzyko, że Fundusz nie osiągnie zamierzonego celu, a tym samym Uczestnik Funduszu nie osiągnie zakładanej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, w szczególności z powodu zmaterializowania się jednego lub większej ilości ryzyk opisanych w tej części Prospektu.

Ryzyko związane w zawarciem określonych umów - specyfika zawieranych umów o obsługę Funduszu i jego Uczestników, w tym umów z agentem transferowym i dystrybutorami, powoduje możliwość nieprawidłowego wywiązywania się przez te podmioty z podjętych zobowiązań, w szczególności poprzez opóźnienie w przesyłaniu i realizacji zleceń lub błędną realizację zleceń.

Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz transakcji - zawierane przez Fundusz transakcje mogą powodować dodatkowy wzrost ryzyka, co w szczególności dotyczy niektórych umów mających za przedmiot instrumenty pochodne (ryzyko kształtowania się wartości instrumentu bazowego w sposób odmienny od oczekiwań zarządzającego) oraz umów pożyczek papierów wartościowych (ryzyko braku możliwości wywiązania się z umowy pożyczki przez kontrahenta).

Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami - Fundusz nie udziela gwarancji na rzecz innych podmiotów.

Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ - następujące zdarzenia związane z działalnością Funduszu mogą mieć negatywny wpływ na indywidualną stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa przez Uczestnika: otwarcie likwidacji Funduszu, przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo, przejęcie zarządzania Funduszem przez spółkę zarządzającą, zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem, a także zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu.

Ryzyko niewypłacalności gwaranta - w związku z zakładanymi inwestycjami w dłużne papiery wartościowe istnieje ryzyko, że emitent tych papierów nie będzie w stanie wykupić wyemitowanych przez siebie dłużnych papierów wartościowych bądź wypłacić odsetek. Niewypłacalność któregokolwiek z emitentów wspomnianych instrumentów dłużnych może w istotny sposób wpłynąć na Wartość Aktywów Netto Funduszu. Mimo, iż jednym z podstawowych kryteriów wyboru lokat w instrumenty dłużne będzie ocena wypłacalności strony zaciągającej zobowiązanie, Fundusz nie może zagwarantować, że nie zajdzie sytuacja utraty wypłacalności emitenta/gwaranta.

Ryzyko inflacji - wzrost inflacji może spowodować spadek realnej stopy zwrotu z posiadanych w portfelu Funduszu instrumentów dłużnych, jak również spadek wartości tych inwestycji. W przypadku wzrostu inflacji trudniej będzie Uczestnikowi Funduszu ochronić realną wartość wpłaconego kapitału.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego - jednym z najważniejszych czynników prowadzenia działalności gospodarczej jest otoczenie prawne. Niekorzystne zmiany w regulacjach prawnych (w szczególności w systemie podatkowym, w systemie obrotu papierami wartościowymi) mogą negatywnie wpływać na atrakcyjność finansową instrumentów finansowych. Należy przy tym podkreślić, że zmiany w systemie prawnym mogą mieć charakter nagłego i znaczącego pogorszenia parametrów gospodarczych, przyczyniając się do gwałtowanych ruchów cen na rynku. Ponadto istnieje ryzyko zmian otoczenia ekonomiczno-prawnego, w jakim funkcjonuje Fundusz, powodujących zwiększenie kosztów pokrywanych z Aktywów Funduszu, w tym w wyniku zwiększenia kosztów prowadzenia działalności związanej z obsługą Funduszu. Zmiany przepisów prawa lub ich interpretacji mogą istotnie ograniczać zasady i zakres inwestycji dopuszczalnych w funduszach inwestycyjnych otwartych, a także warunki zawierania przez Fundusz umów, których przedmiotem są określone papiery wartościowe, w tym prawa pochodne.

Ryzyko nielimitowanych kosztów Funduszu - Statut Funduszu wymienia koszty pokrywane ze środków własnych Funduszu. Ze względu na nielimitowany charakter tych kosztów, istnieje ryzyko, że zbyt duża ich wartość może niekorzystnie wpłynąć na rentowność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

Ryzyko kadry zarządzającej - działalność Funduszu w znacznym stopniu uzależniona jest od jakości pracy pracowników Towarzystwa i podmiotów, którym powierzono wykonywanie określonych obowiązków. Pomimo zapewnienia takim pracownikom konkurencyjnych warunków pracy, Towarzystwo nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych pracowników i członków kierownictwa lub zaprzestanie świadczenia przez te podmioty powierzonych usług, nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność Funduszu.

Ryzyko związane z realizacją obowiązków wynikających z Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r. poz. 723) - zgodnie z powyższą ustawą, Fundusz dokona zamrożenia wartości majątkowych Uczestnika z zachowaniem należytej staranności na podstawie prawa Unii Europejskiej wprowadzającego szczególne środki ograniczające przeciwko niektórym osobom, grupom lub podmiotom, jeśli Uczestnik jest wymieniony w aktach prawa Unii Europejskiej wprowadzających szczególne środki ograniczające lub rozporządzeniu Ministra Finansów wydanym na podstawie europejskich regulacji. Ponadto istnieje ryzyko, iż w przypadku osób zajmujących eksponowane stanowiska polityczne, będących członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne Zarząd Towarzystwa, wskazany członek Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd lub odpowiedzialna za działalność Towarzystwa nie wyrazi zgody na nabycie jednostek uczestnictwa Funduszu. Ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu w stosunków do osób zajmujących

eksponowane stanowisko polityczne wymaga przed nabyciem jednostek uczestnictwa uzyskania zgody Zarządu Towarzystwa, wskazanego członka Zarządu lub osoby wyznaczonej przez Zarząd lub odpowiedzialnej za działalność Towarzystwa. Wspomniane postanowienie nie jest spójne z regulacjami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, zgodnie z którą po stronie funduszu inwestycyjnego otwartego istnieje obowiązek zbycia jednostek uczestnictwa i ich odkupienie na każde żądanie Uczestnika/Inwestora.

Ponadto, na podstawie art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu Towarzystwo w przypadku braku możliwości zastosowania jednego ze środków bezpieczeństwa finansowego, o których mowa w art. 31 ust. 1 ww. ustawy w szczególności:

a) nie nawiązuje stosunków gospodarczych,

b) rozwiązuje stosunki gospodarcze.

Wspomniane postanowienie nie jest spójne z regulacjami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, zgodnie z którą po stronie funduszu inwestycyjnego otwartego istnieje obowiązek zbycia jednostek uczestnictwa i ich odkupienie na każde żądanie Uczestnika/Inwestora.

11. Określenie profilu inwestora, który będzie uwzględniał zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu

Fundusz przeznaczony jest dla Inwestorów zainteresowanych dywersyfikacją portfela swoich oszczędności, oczekujących możliwości osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu niezależnie od warunków panujących na rynku finansowym, w tym przede wszystkim sytuacji na rynku akcji. Z przyjętą polityką inwestycyjną wiąże się wysokie ryzyko inwestycyjne, a Fundusz nie gwarantuje realizacji celu inwestycyjnego. Inwestor powinien być świadomy możliwości utraty znacznej części zainwestowanego kapitału.

Rekomendowany horyzont inwestycyjny wynosi co najmniej pięć lat.

12. Zwięzłe informacje o obowiązkach podatkowych funduszu oraz szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych uczestników funduszu, ze wskazaniem obowiązujących przepisów, w tym informacja, czy z posiadaniem jednostek uczestnictwa wiąże się obowiązek zapłaty podatku dochodowego, oraz zastrzeżenie, że ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej

Obowiązki podatkowe Funduszu

Zgodnie z treścią art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, Fundusz jest zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Fundusz sporządza imienne informacje o przychodach wynikających z uczestnictwa w Funduszu, o ile taki obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu

a) opodatkowanie osób fizycznych

(i) Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych osób fizycznych reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Od dochodów osób fizycznych z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych pobierany jest zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19% wypłaconej kwoty dochodu.

(ii) Z podatku dochodowego zwolnione są wypłaty środków z Pracowniczego Programu Emerytalnego dokonywane na rzecz Uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków w razie śmierci Uczestnika (art. 21 ust. 1 pkt 58).

(iii) Płatnikiem podatku jest Fundusz.

Dla określenia obowiązków podatkowych w odniesieniu do osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania lub czasowego pobytu na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej, niezbędne jest uwzględnienie oprócz przepisów prawa polskiego charakteru ustroju podatkowego krajów zamieszkania tych osób oraz treści umów międzynarodowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób. Jednakże zastosowanie stawki wynikającej z tych umów albo niepobranie podatku zgodnie z tymi umowami jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu Funduszowi przez podatnika zaświadczenia o jego miejscu zamieszkania za granicą do celów podatkowych (certyfikat rezydencji). Aby certyfikat rezydencji podatkowej został uznany za ważny przez płatnika podatku, powinien co najmniej zostać:

- przedłożony jako oryginał lub uwierzytelniony notarialnie odpis, wyciąg lub kopia;
- przetłumaczony na język polski przez tłumacza przysięgłego, chyba że pracownik instytucji przyjmującej certyfikat rezydencji podatkowej uzna, iż został on sporządzony w języku przyjętym w sferze międzynarodowych finansów;
- zaktualizowany raz w roku.

b) opodatkowanie osób prawnych

Zgodnie z art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, Uczestnicy Funduszu zobowiązani są do zapłacenia podatku dochodowego na zasadach ogólnych w przypadku uzyskania dochodu z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w wysokości 19% podstawy opodatkowania.

Zgodnie z treścią art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatnicy, którzy nie mają siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej. Jednakże dla określenia obowiązków podatkowych w odniesieniu do tych osób prawnych niezbędne jest uwzględnienie treści odpowiednich umów międzynarodowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu. Zastosowanie zmniejszonej stawki podatku wynikającej z w/w umów albo niepobranie podatku jest uwarunkowane przedstawieniem certyfikatu rezydencji wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej.

Może mieć miejsce sytuacja, w której płatności dokonane przez Fundusz nie będą uznane za dywidendy zgodnie z definicją danej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, a zatem nie można przyjąć, że zastosowanie mają jakiekolwiek stawki ustanowione przez odpowiednie międzynarodowe umowy podatkowe.

c) zasady ogólne dotyczące opodatkowania Uczestników Funduszu

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, Fundusz stosuje metodę LIFO, która oznacza, że w ramach Rejestru Jednostki Uczestnictwa będą odkupywane w ten sposób, że Jednostki Uczestnictwa nabyte najpóźniej odkupywane będą jako pierwsze.

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.

13. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa

Fundusz ogłasza Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa oraz cenę zbycia i cenę odkupienia Jednostki Uczestnictwa, niezwłocznie po ich ustaleniu, na stronie internetowej http://www.rockbridge.pl. Ponadto ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa są dostępne w dziennikach o zasięgu ogólnopolskim, w placówkach Dystrybutorów wskazanych w punkcie 2 rozdziału V oraz telefonicznie pod numerami infolinii oraz teleserwisu wskazanych w punkcie 3 rozdziału VI.

Fundusz dokłada starań, aby ogłosić Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa oraz cenę zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa do godziny 19.00 w następnym dniu roboczym po Dniu Wyceny, jednakże z przyczyn niezależnych od Funduszu wycena aktywów oraz ogłoszenie Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa oraz ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą ulec opóźnieniu.

14. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjęta przez fundusz polityką inwestycyjną

14.1 Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu.

§ 1

Wycena Aktywów Funduszu, ustalenie zobowiązań i wyniku z operacji

Wartość Aktywów Funduszu oraz wartość zobowiązań Funduszu w danym Dniu Wyceny jest ustalana według stanu aktywów w tym dniu oraz wartości aktywów i zobowiązań w tym Dniu Wyceny.

1. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny o zobowiązania Funduszu.

   Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu typu A, B i P oblicza się poprzez podzielenie Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrach Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa określonej dla danego dnia wyceny.

   Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie ze zdaniem powyżej.

   W celu umożliwienia Towarzystwu ustalenia w sposób należyty WAN oraz ustalenia WANJU, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny Aktywów Funduszu 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.

   Wartość Aktywów, Wartość Aktywów Netto oraz Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalana jest w złotych polskich.

   Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem paragrafu 2 ust. 1 lit. a) oraz paragrafów 4–5.

2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:

   a) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i

ogłaszany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia lub w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat;

b) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs transakcyjny na danym rynku dostępny o godzinie 23:30 czasu polskiego, z zastrzeżeniem, że jeżeli na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego;

c) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego.

3. W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

4. Podstawą wyboru rynku głównego dla składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest wolumen obrotu na danym składniku lokat.

5. Wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego. W celu ustalenia rynku głównego na dany miesiąc kalendarzowy brany jest pod uwagę wolumen obrotu w miesiącu poprzednim.

6. Za rynek aktywny uważa się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

a) instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,

b) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,

c) ceny są podawane do publicznej wiadomości.

7. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:

a) oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem;

b) zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku;

c) oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji;

d) oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

§ 2

1. Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem paragrafu 4:

a) dłużne papiery wartościowe – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo

b) składniki lokat inne niż wskazane w lit. a) – według wartości godziwej spełniającej warunki wiarygodności określone w par. 1 ust. 7.

2. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień

przeszacowania, nową ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

3. Modele i metody wyceny składników lokat Subfunduszu podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem. Modele będą stosowane w sposób ciągły oraz każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata, zgodnie z zasadami opisanymi w polityce rachunkowości Funduszu.

§ 3

Składniki lokat wynikające z przyjętej polityki inwestycyjnej Funduszu wycenia się w następujący sposób:

1) Akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, certyfikaty inwestycyjne, kwity depozytowe notowane na rynku aktywnym regulowanym wycenia się zgodnie z zasadą określoną w paragrafie 1 ust. 2. Natomiast akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, certyfikaty inwestycyjne, kwity depozytowe nienotowane na aktywnym rynku wycenia się w następujący sposób:

   a) akcje oraz prawa do akcji wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z postanowieniami § 1 ust. 7,

   b) warranty subskrypcyjne oraz prawa poboru wycenia się metodą wartości wewnętrznej, tj. jako większa z wartości: zera, oraz różnicy wynikającej z rynkowej wartości akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru oraz wartości wynikającej z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru lub wartości teoretycznej prawa poboru w zależności od tego, która z tych wartości jest mniejsza; warranty subskrypcyjne oraz prawa poboru na akcje nienotowane na rynku aktywnym wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z postanowieniami § 1 ust. 7.

2) Depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3) Listy zastawne notowane na rynku aktywnym wyznacza się zgodnie z zasadą określoną w paragrafie 1 ust. 2, natomiast nienotowane na rynku aktywnym wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4) Z zastrzeżeniem zdania drugiego dłużne papiery wartościowe notowane na rynku aktywnym wycenia się zgodnie z zasadą określoną w paragrafie 1 ust. 2. Dłużne papiery wartościowe, dla których istnieje potrzeba korekty kursu ze względu na brak obrotów w każdym dniu na danym składniku aktywów, wycenia się na podstawie kursu Bloomberg Generic (BGN). Nienotowane na rynku aktywnym dłużne papiery wartościowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

5) Instrumenty pochodne standaryzowane notowane na rynku aktywnym w szczególności kontrakty terminowe notowane na GPW w Warszawie wycenia się zgodnie z zasadą określoną w paragrafie 1 ust. 2, natomiast do wyceny instrumentów pochodnych niestandaryzowanych nienotowanych na rynku aktywnym stosowane będą modele w szczególności dla standardowych opcji na akcje – model Blacka-Scholesa oraz dla kontraktów zamiany stopy procentowej, transakcji FRA i transakcji zamiany walut (currency swap) model wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

6) Kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym.

7) Certyfikaty inwestycyjne nienotowane na rynku aktywnym, jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą wycenia

się według ostatniej ogłoszonej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny/jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa z uwzględnieniem wszelkich zmian wartości godziwej certyfikatu inwestycyjnego/jednostki uczestnictwa/tytułu uczestnictwa takiego funduszu od momentu ogłoszenia wartości aktywów netto przez fundusz do godziny 23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny.

§ 4

1. Ujęcie pożyczki papierów wartościowych gdy Fundusz udziela pożyczki (Fundusz jest pożyczkodawcą) w księgach Funduszu następuje w dniu zawarcia transakcji. Papiery wartościowe stanowiące przedmiot udzielonej pożyczki wyksięgowywane są z portfela Funduszu z pozycji papierów wartościowych danego typu pomniejszając pulę danego instrumentu oraz w pozycji papierów pożyczonych. Wycena pożyczki papierów wartościowych jest ustalana analogicznie jak dla instrumentów nie będących przedmiotem pożyczki jako należność.

2. Ujęcie pożyczki papierów wartościowych gdy Fundusz pożycza od kontrpartnera (Fundusz jest pożyczkobiorcą) w księgach funduszu następuje w dniu zawarcia transakcji. Pożyczone papiery wartościowe ujawniane są w portfelu funduszu w pozycji papierów wartościowych danego typu powiększając pulę danego instrumentu w przypadku gdy dany instrument występuje w portfelu przed zawarciem transakcji pożyczki oraz w pozycji papierów pożyczonych. Wycena pożyczki papierów wartościowych jest ustalana analogicznie jak dla instrumentów nie będących przedmiotem pożyczki, a jednocześnie jako zobowiązanie z wyceną przeciwstawną.

§ 5

1. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

§ 6

1. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku - w walucie, w której są denominowane.

2. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w walucie, w której wyceniane są Aktywa i ustalane zobowiązania Funduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3. Wartość Aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do wskazanej waluty w polityce rachunkowości Funduszu, dla której Narodowy Bank Polski wylicza średni kurs.

4. Transakcje terminowe (forward) wymiany walut wycenia się według wartości godziwej spełniającej warunki wiarygodności określone w par. 1 ust. 7.

§ 7

1. Jeżeli w istotny sposób zmienią się przepisy prawa, na których oparte są zasady wyceny, określone w niniejszym Rozdziale, Fundusz będzie stosował nowe zasady wyceny od dnia ich wejścia w życie. W takim przypadku Fundusz niezwłocznie dokona odpowiedniej zmiany Prospektu.

2. Jeżeli w przypadku zaistnienia siły wyższej lub zdarzeń niezależnych od Funduszu w danym Dniu Wyceny nie jest możliwa wycena istotnej, w opinii Towarzystwa oraz Depozytariusza, części Aktywów zgodnie z zasadami określonymi w par. 1–6, Fundusz może w uzgodnieniu z Depozytariuszem, odstąpić od dokonywania wyceny WAN oraz WANJU w tym Dniu Wyceny. W takiej sytuacji dniem wyceny WAN oraz WANJU będzie dzień przypadający na pierwszy Dzień Giełdowy następujący po ustaniu przyczyny, z powodu której Fundusz odstąpił od dokonania wyceny WAN oraz WANJU. Fundusz niezwłocznie zawiadamia KNF o istotnych przyczynach zawieszenia wyceny WAN oraz WANJU oraz publikuje informacje o zawieszeniu lub odwołaniu zawieszenia na stronie internetowej http://www.rockbridge.pl.

14.2 Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa, Polska
Tel. +48 (22) 528 11 00
Faks +48 (22) 528 10 09
kpmg@kpmg.pl

OŚWIADCZENIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z WYKONANIA USŁUGI ATESTACYJNEJ

Dla Zarządu Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy niezależną usługę atestacyjną, dającą racjonalną pewność, której przedmiotem było wyrażenie opinii w zakresie:

- zgodności metod i zasad wyceny aktywów Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Strategii Akcyjnej („Fundusz"), opisanych w rozdziale III w punkcie 14 Prospektu Informacyjnego Funduszu sporządzonego w dniu 5 sierpnia 2008 r. i zaktualizowanego w dniu 7 czerwca 2018 r. („Prospekt Informacyjny Funduszu"), przyjętych przez Zarząd Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Zarząd"), z metodami i zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, w tym w szczególności w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), zwanych dalej „przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych"), a także
- zgodności i kompletności powyższych zasad wyceny aktywów Funduszu z polityką inwestycyjną Funduszu, zawartą w Rozdziale III w punktach 8-14 Statutu Funduszu.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd jest odpowiedzialny za wybór i przyjęcie metod i zasad wyceny aktywów Funduszu zgodnych z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz za zgodność i kompletność tych zasad z polityką inwestycyjną Funduszu. Zarząd jest odpowiedzialny także za przyjęcie polityki inwestycyjnej Funduszu.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było sporządzenie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz o zgodności i kompletności tych zasad z polityką inwestycyjną Funduszu.

Usługę przeprowadziliśmy zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *„Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych"*, przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów („KRBR") z dnia 4 lipca 2017 r. Standard ten nakłada na nas obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone. Wydrukowano w Polsce.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., a Polish limited liability partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Poland

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

KRS 0000339379
NIP 527-26-15 362
REGON 142078130

racjonalną pewność, że przyjęte zasady wyceny aktywów Funduszu są zgodne i kompletne oraz metody wyceny aktywów Funduszu są zgodne z przyjętymi kryteriami. Racjonalna pewność to mniej niż absolutna pewność.

Jako firma stosujemy Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 *„Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych"* przyjęty jako krajowe standardy kontroli jakości uchwałą KRBR z dnia 3 marca 2018 r., które wymagają od nas wdrożenia i utrzymywania kompleksowego systemu kontroli jakości z udokumentowaną polityką i procedurami dotyczącymi zgodności z zasadami etyki, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie regulacjami i przepisami prawa.

Spełniamy wymogi dotyczące niezależności i etyki wynikające z *„Kodeksu Etyki Zawodowych Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC)"* przyjętego jako zasady etyki zawodowych księgowych uchwałą KRBR z dnia 13 marca 2018 r., który jest oparty na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania tajemnicy informacji oraz profesjonalnego postępowania. Spełniamy również wymogi niezależności zgodne z zasadami określonymi w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089).

Przeprowadzone procedury

Wybór procedur zależy od naszego osądu, w tym od naszej oceny ryzyka wystąpienia, wskutek oszustw lub błędów, istotnego zniekształcenia dotyczącego zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz zgodności i kompletności zasad wyceny aktywów z polityką inwestycyjną Funduszu.

Przeprowadzone przez nas procedury obejmowały również ocenę, czy zagadnienie będące przedmiotem usługi jest odpowiednie, a przyjęte kryteria stosowne do danych okoliczności.

Ocena nie obejmowała weryfikacji, czy opisane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu metody i zasady były stosowane do wyceny aktywów Funduszu ani też, czy opisana w Statucie Funduszu polityka inwestycyjna Funduszu była przestrzegana.

Przeprowadzona przez nas ocena metod i zasad wyceny aktywów Funduszu została dokonana na dzień wydania niniejszego oświadczenia. Nie jesteśmy odpowiedzialni za aktualizację niniejszego oświadczenia w związku ze zmianami metod i zasad wyceny aktywów, które zostaną wprowadzone po tym dniu.

Określenie kryteriów

Ocenę zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu dokonaliśmy w oparciu o przepisy dotyczące rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Ocenę zgodności i kompletności zasad wyceny aktywów Funduszu dokonaliśmy w oparciu o politykę inwestycyjną Funduszu.

Opinia

Podstawę sformułowania naszej opinii stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego nasza opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, opisane w rozdziale III w punkcie 14 Prospektu Informacyjnego Funduszu:

- metody i zasady wyceny aktywów Funduszu są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych; oraz
- zasady wyceny aktywów Funduszu są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne i kompletne z polityką inwestycyjną przyjętą dla Funduszu.

Ograniczenie stosowania

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone wyłącznie w celu spełnienia wymogów określonych w art. 220 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2018 poz. 56 z późn. zm.).

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
nr na liście 3546
ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa

Marcin Podsiadły
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12774
Komandytariusz, Pełnomocnik

7 czerwca 2018 r.

15. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających fundusz

15.1 Wskazanie przepisów statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczenia kosztów obciążających fundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Rodzaje (strukturę), maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających fundusz inwestycyjny, w tym wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają przepisy art. 30 Statutu Funduszu.

Z tytułu prowadzonej działalności Fundusz ponosi z własnych środków koszty, o których mowa w art. 30 ust. 1 Statutu Funduszu. Na koszty operacyjne składa się wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem. Wynagrodzenie to składa się z części stałej i zmiennej. Część stała wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem nie może przekroczyć poziomu 2,5% w skali roku od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Funduszu w danym roku. Część zmienna wynagrodzenia za zarządzanie funduszem, uzależniona jest od wyników zarządzania Funduszem osiągniętych na koniec każdego okresu obliczeniowego. Zasady pobierania części zmiennej opłaty za zarządzanie opisane są w art. 30 Statutu Funduszu.

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie naliczane jest każdego dnia, a jego płatność następuje nie wcześniej niż pierwszego dnia i nie później niż 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy okresu obliczeniowego. Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie naliczane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne na ostatni dzień kalendarzowy przypadający w okresie obliczeniowym. Wynagrodzenie zmienne płatne jest przez Fundusz w terminie do 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego po zakończeniu danego okresu obliczeniowego. Pozostałe koszty Funduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.

Zgodnie z art. 30 ust. 3 Statutu Funduszu, koszty działalności Funduszu niewymienione w art. 30 ust. 1 Statutu Funduszu, w tym wynagrodzenie Depozytariusza, Dystrybutorów, Agenta Transferowego, biegłego rewidenta, wskazane w umowach zawartych przez Fundusz, są pokrywane przez Towarzystwo. Zgodnie z umową zawartą z Depozytariuszem, część kosztów obsługi Funduszy wynikające z tej umowy, jest pokrywana przez Towarzystwo.

15.2 Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego wskaźnikiem WKC, wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów funduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Wskaźnik WKC dla Funduszu obliczony za 2017 rok wynosi 3,10%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej wartości aktywów netto Funduszu za dany rok.

Wskaźnik WKC określono według wzoru jako: WKC= Kt/WANt

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu,

t - oznacza okres, za który przedstawione są dane,

K - oznacza koszty operacyjne Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:

a) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

b) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

c) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,

d) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,

e) wartości świadczeń dodatkowych.

Do wskaźnika WKC nie zostały włączone następujące kategorie kosztów:

- koszty transakcyjne (w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela) w wysokości 15 tys. złotych,
- odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 16 tys. złotych.

15.3 Wskazanie Opłat Manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia jednostki uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Jednostki Uczestnictwa typu A, typu B i typu P są zbywane i odkupywane po cenie równej WANJU obliczonej w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło zbycie lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

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. Nie są pobierane Opłaty Manipulacyjne za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu A.

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% kwoty wpłaconej, 5% docelowej kwoty wpłat do Planu Oszczędnościowego albo 150 złotych, w zależności od tego, która z tych kwot jest wyższa.

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% kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa przez WANJU.

Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu B pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 2,5% (dwa i pół procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa przez WANJU.

Za Konwersję Jednostek Uczestnictwa typu A, typu B i typu C pobierana jest Opłatę Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% kwoty wynikającej z przemnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa przez WANJU. Szczegółowe stawki Opłat Manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

15.4 Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto funduszu

Opłata zmienna, będąca częścią zmienną wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników zarządzania Funduszem osiągniętych na koniec każdego okresu obliczeniowego, jest równa wysokości rezerwy na wynagrodzenie zmienne na ostatni dzień kalendarzowy przypadający w okresie obliczeniowym.

Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy okresu obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:

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

gdzie:

WO = WANJU0 x [1 + 8% x (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 x (WANJU1 – WO) * 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.

15.5 Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie funduszem

Część stała wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem nie może przekroczyć poziomu 2,5% w skali roku od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Funduszu w danym roku. Maksymalna wysokość wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Funduszem stanowi iloczyn 20% (dwudziestu procent) oraz średniej arytmetycznej liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrach Uczestników w okresie obliczeniowym do dnia naliczenia rezerwy oraz różnicy Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa bez uwzględnienia rezerwy na wynagrodzenie zmienne (ustalonej w dniu naliczenia rezerwy) i wartości odniesienia w dniu naliczania rezerwy, ustalony w dniu naliczenia rezerwy.

15.6 Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane miedzy fundusz a towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia za zarządzanie funduszem

Zgodnie z art. 30 ust. 3 Statutu Funduszu, koszty działalności Funduszu niewymienione w art. 30 ust. 1 Statutu Funduszu, w tym wynagrodzenie Depozytariusza, Dystrybutorów, Agenta Transferowego, biegłego rewidenta, wskazane w umowach zawartych przez Fundusz, są pokrywane przez Towarzystwo. Zgodnie z umową zawartą z Depozytariuszem, część kosztów obsługi Funduszu wynikająca z tej umowy, jest pokrywana przez Towarzystwo.

Cześć umów o świadczenie usług brokerskich zawartych z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską zawiera klauzule dotyczące nieodpłatnego udostępniania analiz i rekomendacji rynkowych. Świadczenia dodatkowe wynikające z tych porozumień nie mają wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot świadczący usługę na rzecz Funduszu oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem. Istniejące porozumienia w tym zakresie nie mają negatywnego wpływu na interes Uczestników Funduszu.

16. Podstawowe dane finansowe funduszu w ujęciu historycznym

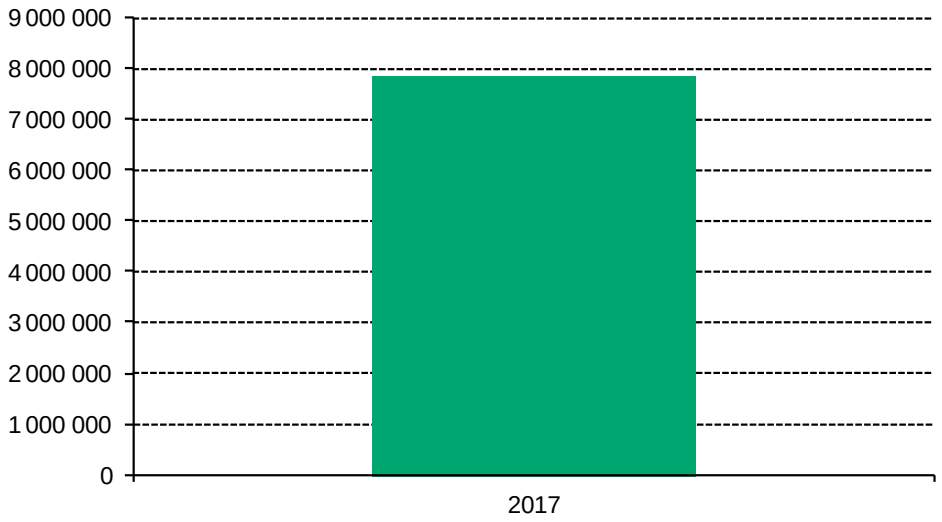
Do dnia 3 maja 2010 roku Fundusz działał jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty (pod nazwą BPH Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Płynnościowy). Z dniem 3 maja 2010 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej i nazwy tego Funduszu na BPH Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Total Profit, na podstawie zmian statutu ogłoszonych w dniu 2 lutego 2010 roku na stronie internetowej Towarzystwa.

Z dniem 30 grudnia 2014 roku nastąpiło przekształcenie Funduszu, w trybie art. 239 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w fundusz inwestycyjny otwarty oraz związana z tym przekształceniem zmiana polityki inwestycyjnej i nazwy Funduszu, na podstawie zmian statutu ogłoszonych w dniu 29 września 2014 roku na stronie internetowej Towarzystwa. Począwszy od dnia 30 grudnia 2014 roku do dnia 19 września 2017 r. Fundusz działał pod nazwą BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej. Od dnia 20 września 2017 r. jako Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej.

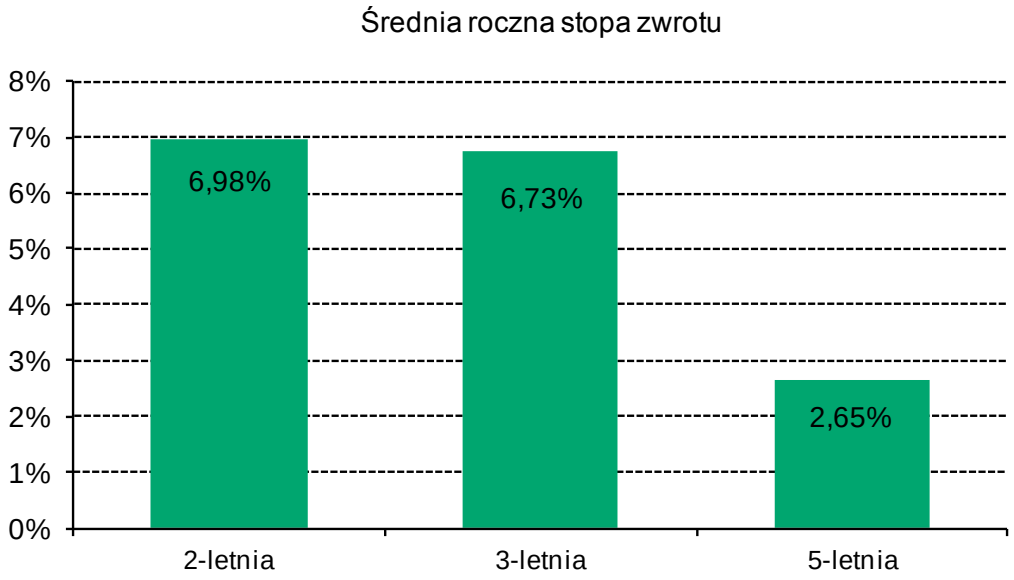
W związku z powyższym, średnie stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu wskazane w pkt. 16 lit. b) obejmują wyniki inwestycyjne Funduszu za okresy, w których Fundusz realizował odmienną politykę inwestycyjną.

a) Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym funduszu

Wartość aktywów netto funduszu na 31 grudnia 2017 roku wynosiła 7.872 tys. złotych.



b) wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych funduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10



c) wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną funduszu, zwanego dalej "wzorcem" (benchmark), a także informacja o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce

Fundusz nie stosuje wzorca dla oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu. Do dnia 3 maja 2010 r. wzorcem dla Funduszu był indeks liczony jako stopa WIBID 3M – średnie oprocentowanie depozytów 3-miesięcznych przyjmowanych przez największe banki na rynku międzybankowym.

d) informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w lit. b)

Nie dotyczy, gdyż Fundusz nie posiada benchmarku.

e) zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych Opłat Manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych Opłat Manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

17. Informacja o zasadach i trybie działania Zgromadzenia Uczestników, o którym mowa w art. 87a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

17.1 Sposób zwoływania zgromadzenia uczestników

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, tj. na stronie internetowej Towarzystwa http://www.rockbridge.pl/.

17.2 Wskazanie kręgu osób, które, zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, są uprawnione do wzięcia udziału w Zgromadzeniu Uczestników

Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. Listę Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników sporządza Agent Transferowy i przekazuje ją Towarzystwu w dniu roboczym poprzedzającym dzień Zgromadzenia Uczestników.

17.3 Zwięzły opis trybu działania i podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Uczestników

Zgromadzenie Uczestników zwołuje się w celu wyrażenia zgody na:

1) rozpoczęcie prowadzenia przez Fundusz działalności jako fundusz powiązany w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,
2) zmianę funduszu podstawowego,
3) zaprzestanie prowadzenia działalności jako fundusz powiązany
4) połączenie krajowe i transgraniczne funduszy, w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,
5) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo,
6) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą, w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

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. 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.

Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników, Fundusz zawiesza zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

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.

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 powyżej, w tym odpowiada na zadane przez Uczestników pytania.

Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody, o której mowa powyżej.

Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.

Uchwała o wyrażeniu zgody, w przedmiocie, o którym mowa w niniejszym pkt 17.3, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników. Uchwała w sprawie przyjęcia regulaminu Zgromadzenia Uczestników zapada zwykłą większością głosów Uczestników obecnych na Zgromadzeniu Uczestników.

Uchwały Zgromadzenia Uczestników podejmowane są w głosowaniu jawnym i protokołowane przez notariusza.

W przypadku pierwszego Zgromadzenia Uczestników lub w przypadku braku przyjęcia przez Zgromadzenie Uczestników regulaminu Zgromadzenia Uczestników, osoba wyznaczona przez Zarząd Towarzystwo otwiera Zgromadzenie Uczestników oraz przewodniczy jego obradom.

17.4 Sposób powiadamiania Uczestników Funduszu o uchwałach podjętych przez Zgromadzenie Uczestników

Fundusz powiadamia Uczestników o uchwałach podjętych przez Zgromadzenie Uczestników poprzez zamieszczenie ogłoszenia na stronie internetowej Towarzystwa http://www.rockbridge.pl/.

17.5 Pouczenie o możliwości zaskarżenia uchwał Zgromadzenia Uczestników zgodnie z art. 87e Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Uchwała Zgromadzenia Uczestników sprzeczna z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. Prawo do wytoczenia przeciw Funduszowi powództwa 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.

Przepisu art. 189 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 2018 r. poz. 155, z późn. zm.) nie stosuje się.

Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem miesiąca od dnia powzięcia uchwały przez Zgromadzenie Uczestników.

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.

Prawomocny wyrok stwierdzający nieważność uchwały Zgromadzenia Uczestników ma moc obowiązującą w stosunkach między Funduszem a wszystkimi Uczestnikami oraz między Funduszem a Towarzystwem.

Prawomocny wyrok stwierdzający nieważność uchwały Towarzystwo powinno niezwłocznie zgłosić sądowi rejestrowemu.

Stwierdzenie przez sąd nieważności uchwały o wyrażeniu zgody, o której mowa powyżej, jest równoznaczne z niewyrażeniem przez Zgromadzenie Uczestników tej zgody.

Rozdział IV

DANE O DEPOZYTARIUSZU

1. Firma, siedziba i adres Depozytariusza, wraz z numerami telekomunikacyjnymi

Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa; tel: +48 22 555 22 22; fax: +48 22 555 33 33.

2. Zakres obowiązków Depozytariusza:

a) Wobec Funduszu

Obowiązki depozytariusza wynikające z Umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza:

1. przechowywanie Aktywów Funduszu,
2. prowadzenie Rejestru Aktywów Funduszu,
3. zapewnienie, aby środki pieniężne Funduszu były przechowywane na rachunkach pieniężnych i rachunkach bankowych prowadzonych przez podmioty uprawnione do prowadzenia takich rachunków zgodnie z przepisami prawa krajowego lub spełniające w tym zakresie wymagania określone w prawie wspólnotowym lub równoważne tym wymaganiom,
4. zapewnienie monitorowania przepływu środków pieniężnych Funduszu,
5. pobieranie należnych dywidend i innych płatności związanych z Aktywami Funduszu,
6. obliczanie wartości praw wynikających z papierów wartościowych należących do Funduszu,
7. zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
8. zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami Funduszu,
9. zapewnienie, aby Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
10. zapewnienie, aby dochody Funduszu były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i ze Statutem,
11. wykonywanie Poleceń Funduszu, chyba że są sprzeczne z prawem lub Statutem,
12. weryfikacja zgodności działania Funduszu z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych lub ze Statutem.

b) Wobec uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa lub Spółki Zarządzającej, w tym zasady wytaczania przez Depozytariusza na rzecz Uczestników Funduszu powództwa, o którym mowa w art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Wobec Uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa Depozytariusz:

- niezwłocznie powiadamia KNF, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników Funduszu,
- na mocy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, jest likwidatorem Funduszu, chyba że KNF wyznaczy innego likwidatora.

Ponadto zgodnie z art. 72a ust. 1-7 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych:

- Depozytariusz jest obowiązany do wytoczenia powództwa na rzecz Uczestników Funduszu przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, a w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1a albo 1b Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Funduszem zarządza i prowadzi jego sprawy Spółka Zarządzająca – przeciwko tej spółce z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw, należącym do kompetencji Spółki Zarządzającej zgodnie z art. 272c ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,

- Depozytariusz wytacza powództwo na wniosek Uczestnika Funduszu,
- Depozytariusz może udzielić pełnomocnictwa procesowego adwokatowi lub radcy prawnemu,
- koszty procesu ponosi Uczestnik Funduszu, z wyjątkiem kosztów zastępstwa procesowego, które w przypadku przegrania procesu ponosi Depozytariusz,
- w przypadku gdy Depozytariusz stwierdzi brak podstaw do wytoczenia powództwa, jest obowiązany zawiadomić o tym Uczestnika, nie później niż w terminie trzech tygodni od dnia złożenia wniosku przez Uczestnika,
- jeżeli z wnioskiem, o wytoczenie powództwa, wystąpiło kilku Uczestników Funduszu, a szkoda każdego z Uczestników spowodowana jest niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem tych samych obowiązków Towarzystwa albo Spółki Zarządzającej, i w ocenie Depozytariusza zasadne jest wytoczenie powództwa także w imieniu innych Uczestników Funduszu, Depozytariusz ogłasza zgodnie z określonym w Statucie sposobem podawania informacji do publicznej wiadomości oraz na swojej stronie internetowej o zamiarze wytoczenia powództwa oraz o możliwości zgłaszania przez Uczestników Depozytariuszowi wniosków o wytoczenie takiego powództwa w terminie 2 miesięcy od dnia ogłoszenia.

Depozytariusz może żądać od Towarzystwa, a w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1a albo 1b Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Funduszem zarządza i prowadzi jego sprawy Spółka Zarządzająca – od Spółki Zarządzającej, podmiotów, o których mowa w art. 45a lub art. 46 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu lub dokonywanie wyceny aktywów Funduszu, biegłego rewidenta Funduszu oraz podmiotu prowadzącego Rejestr Uczestników Funduszu informacji niezbędnych do wytoczenia powództwa.

3. Zasady i zakres zawierania z Depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Fundusz może zawierać z Depozytariuszem:

3.1 Umowy krótkoterminowych lokat zawieranych z datą rozliczenia nie późniejszą niż pięć dni roboczych od dnia ich zawarcia, oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym podstawowych, bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań dotyczących Funduszu, przy czym:

a) umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu,

b) transakcje zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach podobnych do oferowanych przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym o profilu podobnym jak fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

3.2 Inne umowy rachunków lokat z datą rozliczenia późniejszą niż pięć dni roboczych od dnia ich zawarcia, lecz nie dłuższą niż 180 (sto osiemdziesiąt) dni, przy czym:

a) umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu,

b) transakcje zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach konkurencyjnych w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki; przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę będą brane w szczególności następujące kryteria oceny (według hierarchii ważności):

- oprocentowanie umowy,

- wiarygodność strony umowy,

- techniczne możliwości dokonania lokaty,

c) Termin umowy lokaty, transakcja z Depozytariuszem może zostać zawarta wyłącznie w przypadku, gdy:

- oprocentowanie umowy oferowane przez Depozytariusza jest na poziomie nie niższym niż oferty banków konkurencyjnych lub

- oprocentowanie umowy oferowane przez Depozytariusza jest na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych, lecz oferty konkurencyjne nie spełniają wymagań w zakresie co najmniej jednego z kryteriów w zakresie wiarygodności strony umowy, technicznych możliwości dokonania lokaty, terminu lokaty,

d) Towarzystwo dokumentuje decyzje dotyczące zawierania umów z Depozytariuszem w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte z poszanowaniem interesów uczestników Funduszu, w sposób wyłączający możliwość wystąpienia konfliktu interesów.

3.3 Umowy transakcji warunkowych zabezpieczonych dłużnymi papierami wartościowymi (buy-sell-back oraz sell-buy back), zawierane z maksymalnym 5-dniowym terminem rozliczenia drugiej nogi transakcji, przy czym:

a) umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną dla Funduszu,

b) transakcje zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach podobnych do oferowanych przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym o profilu podobnym, jak fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

3.4 Inne umowy transakcji warunkowych zabezpieczonych dłużnymi papierami wartościowymi (buy-sell-back oraz sell-buy back), przy czym:

a) umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu,

b) transakcje zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach konkurencyjnych w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki; przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę będą brane w szczególności następujące kryteria oceny (według hierarchii ważności):

- oprocentowanie umowy,

- wiarygodność strony umowy,

- techniczne możliwości dokonania lokaty,

- termin umowy lokaty,

c) transakcja z Depozytariuszem może zostać zawarta wyłącznie w przypadku, gdy:

- oprocentowanie umowy oferowane przez Depozytariusza jest na poziomie nie niższym niż oferty banków konkurencyjnych lub

- oprocentowanie umowy oferowane przez Depozytariusza jest na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych, lecz oferty konkurencyjne nie spełniają wymagań w zakresie co najmniej jednego z kryteriów w zakresie wiarygodności strony umowy, technicznych możliwości dokonania lokaty, terminu lokaty,

d) Towarzystwo dokumentuje decyzje dotyczące zawierania umów z Depozytariuszem w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte z poszanowaniem interesów uczestników Funduszu, w sposób wyłączający możliwość wystąpienia konfliktu interesów.

3.5 Umowy dotyczące wymiany walut związanej z nabyciem lub zbyciem składników portfela inwestycyjnego denominowanych w walutach obcych (w tym również FX swap), jak i realizowaną polityką inwestycyjną, zawierane z datą rozliczenia nie późniejszą niż pięć dni roboczych od dnia ich zawarcia (w przypadku transakcji FX swap maksymalny 5-dniowy termin rozliczenia dotyczy drugiej nogi transakcji), przy czym:

a) umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu,

b) transakcje zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach podobnych do oferowanych przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym o profilu podobnym jak fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

3.6 Inne umowy dotyczące wymiany walut związanej z nabyciem lub zbyciem składników portfela inwestycyjnego denominowanych w walutach obcych (w tym również FX swap), jak i realizowaną polityką inwestycyjną, przy czym:

a) umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu,

b) przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Funduszu,

c) Fundusz będzie zawierał następujące umowy wymiany walut:

- transakcje z datą rozliczenia późniejszą niż trzy dni robocze,

- transakcje terminowe (forward),

- kontrakty zamiany walut (currency swap),

d) transakcje zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach konkurencyjnych w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki; przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę będą brane w szczególności następujące kryteria oceny (według hierarchii ważności):

- cena i koszty transakcji,

- wiarygodność strony transakcji,

- techniczne możliwości dokonania lokaty,

- termin rozliczenia transakcji,

- ograniczenia w wolumenie transakcji.

e) transakcja z Depozytariuszem może zostać zawarta wyłącznie w przypadku, gdy:

- cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie nie gorszym, tj. cena i koszty nie będą wyższe, niż oferty banków konkurencyjnych lub

- cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych, lecz oferty konkurencyjne nie spełniają wymagań w zakresie co najmniej jednego z kryteriów w zakresie wiarygodności strony transakcji, technicznych możliwości zawarcia transakcji, terminu rozliczenia transakcji lub ograniczeń w wolumenie transakcji,

f) Towarzystwo dokumentuje decyzje dotyczące zawierania umów z Depozytariuszem w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte z poszanowaniem interesów uczestników Funduszu, w sposób wyłączający możliwość wystąpienia konfliktu interesów.

3.7 Umowy dotyczące kupna bądź sprzedaży dłużnych papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także papierów wartościowych emitowanych przez Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD inne niż Rzeczypospolita Polska i Państwo Członkowskie, zawierane z datą rozliczenia nie późniejszą niż pięć dni roboczych od ich zawarcia, przy czym:

a) umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną dla Funduszu,

b) transakcje zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach zbliżonych do oferowanych przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym o profilu podobnym jak fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

3.8 Umowy dotyczące kupna bądź sprzedaży dłużnych papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także papierów wartościowych emitowanych przez Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD inne niż Rzeczypospolita Polska i Państwo Członkowskie, zawierane z datą rozliczenia późniejszą niż pięć dni roboczych od ich zawarcia, przy czym:

a) umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu,

b) transakcje zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach konkurencyjnych w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki; przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę będą brane w szczególności następujące kryteria oceny (według hierarchii ważności):

- cena i koszty transakcji,

- wiarygodność strony transakcji,

- techniczne możliwości dokonania lokaty,

- termin rozliczenia transakcji,

- ograniczenia w wolumenie transakcji.

c) transakcja z Depozytariuszem może zostać zawarta wyłącznie w przypadku, gdy:

- cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie nie gorszym, tj. cena i koszty nie będą wyższe, niż oferty banków konkurencyjnych lub

- cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych, lecz oferty konkurencyjne nie spełniają wymagań w zakresie co najmniej jednego z kryteriów w zakresie wiarygodności strony transakcji, technicznych możliwości zawarcia transakcji, terminu rozliczenia transakcji lub ograniczeń w wolumenie transakcji,

d) Towarzystwo dokumentuje decyzje dotyczące zawierania umów z Depozytariuszem w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte z poszanowaniem interesów uczestników Funduszu, w sposób wyłączający możliwość wystąpienia konfliktu interesów.

3.9 Umowy dotyczące kontraktów zamiany stopy procentowej (interest rate swap), kontraktów terminowych na stopę procentową (forward rate agreement), opcji na stopy procentowe (interest rate option), kontraktów zamiany walut i stóp procentowych (currency interest rate swap), przy czym:

a) umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu,

b) transakcje zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach konkurencyjnych w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki; przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę będą brane w szczególności następujące kryteria oceny (według hierarchii ważności):

- cena i koszty transakcji,

- wiarygodność strony transakcji,

- techniczne możliwości dokonania lokaty,

- termin rozliczenia transakcji,

- ograniczenia w wolumenie transakcji.

c) transakcja z Depozytariuszem może zostać zawarta wyłącznie w przypadku, gdy:

- cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie nie gorszym, tj. cena i koszty nie będą wyższe, niż oferty banków konkurencyjnych lub

- cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych, lecz oferty konkurencyjne nie spełniają wymagań w zakresie co najmniej jednego z kryteriów w zakresie wiarygodności strony transakcji, technicznych możliwości zawarcia transakcji, terminu rozliczenia transakcji lub ograniczeń w wolumenie transakcji,

d) Towarzystwo dokumentuje decyzje dotyczące zawierania umów z Depozytariuszem w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte z poszanowaniem interesów uczestników Funduszu, w sposób wyłączający możliwość wystąpienia konfliktu interesów.

3.10 Umowy o limit debetowy o charakterze „Intra-Day" oraz umowy kredytowe o kredyt w rachunku bieżącym, na następujących warunkach:

a) umowy zawierane będą dla transakcji sprzedaży rozliczanych wyłącznie w systemie gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawieranych przez uczestników, zarządzanych przez KDPW lub osoby prawne lub inne jednostki organizacyjne z siedzibą poza obszarem Rzeczypospolitej w Państwie Członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż Państwo Członkowskie, wykonujące w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych lub rozliczania transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi, o ile system zarządzany przez te osoby lub jednostki gwarantuje prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawartych przez uczestników w zakresie co najmniej takim jak system zarządzany przez KDPW,

b) w przypadku niezlikwidowania do końca dnia roboczego salda debetowego na rachunku Funduszu, w związku z zawarciem przez Fundusz umowy o charakterze „Intra-Day", wysokość odsetek za zwłokę zostanie określona na warunkach rynkowych, przy uwzględnieniu interesu Uczestników i nie będzie większa niż wysokość odsetek ustawowych obowiązujących w dniu pokrycia debetu,

c) umowy kredytowe o kredyt w rachunku bieżącym zawierane będą na warunkach rynkowych, tj. przy uwzględnieniu wysokości kosztów za otwarcie kredytu w rachunku bieżącym, wysokości stawki bazowej stopy procentowej oraz wysokości marży bankowej. Wysokość odsetek zostanie określona także na warunkach rynkowych, przy uwzględnieniu interesu Uczestników Funduszu.

4. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w związku z wykonywaniem przez Depozytariusza funkcji depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością Depozytariusza

Depozytariusz nie zidentyfikował okoliczności, które mogłyby spowodować wystąpienie konfliktu interesów pomiędzy nim, Funduszem, Towarzystwem lub Uczestnikami Funduszu, które mogą powstać w związku z wykonywaniem przez Depozytariusza funkcji depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością Depozytariusza.

5. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81i Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu

Depozytariusz w drodze umowy zawartej w formie pisemnej powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów Funduszu następującym podmiotom:

Nazwa podmiotu	**Adres**
Clearstream Banking S.A.	42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luksemburg
UniCredit Bank Austria AG	Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Austria
UniCredit Bank Hungary Zrt.	Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapest, Węgry
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Filadelfie, BB Centrum Želetavská 1525/1 140 92 Praha 4 – Michle, Republika Czeska
Kas Bank N.V.	De Entree 500, 1101 EE Amsterdam-Zuidoost, Holandia
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A - 7B Ümraniye 34768 / İSTANBUL, Turcja

Wyżej wymienione podmioty mogą wykonywać czynności w zakresie realizacji funkcji przechowywania Aktywów Funduszu, w tym w szczególności prowadzić rachunki papierów wartościowych i rejestrować na nich papiery wartościowe nabywane przez Fundusz oraz wykonywać instrukcje Depozytariusza (wydawane na podstawie uprzednich dyspozycji Funduszy) dotyczących papierów wartościowych będacych lokatami Funduszu.

6. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, któremu przekazano wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu

Nie ma zastosowania. Depozytariusz nie powierzył innemu podmiotowi wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu.

7. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w wyniku powierzenia lub przekazania czynności Depozytariusza podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Depozytariusz nie identyfikuje jakiegokolwiek rzeczywistego lub potencjalnego konfliktu interesów powstałego lub mogącego powstać w związku z powierzeniem podmiotom, o których mowa w art. 81i Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych czynności w zakresie przechowywania aktywów Funduszy.

8. Informacja, że powierzenie lub przekazanie czynności jest wymagane z uwagi na wymogi określone w prawie państwa trzeciego, okoliczności uzasadniające powierzenie lub przekazanie czynności oraz opis ryzyk wiążących się z takim powierzeniem lub przekazaniem czynności - w przypadku, o którym mowa w art. 81i ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Nie ma zastosowania.

9. Zakres i zasady odpowiedzialności Depozytariusza oraz podmiotów, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu

1. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Uczestnicy Funduszu mogą dochodzić roszczeń od Depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Odpowiedzialność Depozytariusza, o której mowa powyżej nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Zgodnie z zawartą z Depozytariuszem umową o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, żadne z jej postanowień nie może być traktowane jako wyłączenie lub ograniczenie odpowiedzialności Depozytariusza wynikającej z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
2. Po potwierdzeniu Utraty Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych natychmiast powiadamia się o niej Uczestników za pomocą Trwałego Nośnika Informacji. W przypadku utraty Aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi takie samo aktywo, w tym taki sam Instrument Finansowy, albo kwotę odpowiadającą ich wartości.
3. Powierzenie przez Depozytariusza wykonywanych czynności innemu podmiotowi nie zwalnia Depozytariusza od odpowiedzialności wobec Funduszu. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę przez Subdepozytariusza bądź Podmiot Lokalny Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Depozytariusz może uwolnić się jednak od odpowiedzialności wobec Funduszu za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w tym za Utratę Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, odpowiednio, przez Depozytariusza, Subdepozytariusza albo przez Podmiot Lokalny, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 19 Rozporządzenia 2016/438, że utrata danego Aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.
4. Do przekazania przez przedsiębiorcę lub przedsiębiorcę zagranicznego w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, z którym Depozytariusz zawarł umowę, o której mowa w art. 81i ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i dalszego przekazania powierzonych na podstawie takiej umowy czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu mają zastosowanie wymogi określone przepisem art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. W przypadku takiego przekazania lub takiego dalszego przekazania wykonywania powierzonych czynności przepisy art. 75 ust. 6 i art. 81k oraz art. 81l Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych stosuje się odpowiednio do odpowiedzialności Depozytariusza za utratę instrumentów finansowych przez podmiot, któremu wykonywanie czynności Depozytariusza zostało przekazane.

Rozdział V

DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ

1. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne oraz forma prawna agenta transferowego

Firma: ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Konstruktorska 12 A, 02-673 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 588 19 00

Numer telefaksu: +48 22 588 19 50

2. Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa, w tym:

2.1 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 538 97 99

Numer telefaksu: +48 22 538 97 98

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu. Zlecenia przyjmowane są w siedzibie Towarzystwa. Pracownicy Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. mogą ustalić z Klientem lub Uczestnikiem Funduszu miejsce poza siedzibą Towarzystwa, w którym zostanie przyjęte zlecenie lub dyspozycja.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.2 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Konstruktorska 12 A, 02-673 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 588 19 00

Numer telefaksu: +48 22 588 19 50

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem Internetu oraz telefoniczna obsługa zleceń i dyspozycji odkupienia i konwersji Jednostek Uczestnictwa.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12 A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.3 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Alior Bank S.A. – Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 555 22 22

Numer telefaksu: +48 22 555 23 23

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa z wyodrębnieniem następujących kanałów dystrybucji: Biuro Maklerskie Alior Bank S.A., komórki organizacyjne oddziałów Alior Banku S.A. nadzorowane przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. oraz Internet, w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.4 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: mBank Spółka Akcyjna Dom Maklerski mBanku

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 697 49 00

Numer telefaksu: +48 22 697 49 44

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.5 *skreślony*

2.6 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma:	Private Wealth Consulting Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Wspólna 62, 00-684 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 323 22 18
Numer telefaksu:	+48 22 323 23 96

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.7 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma:	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna
Siedziba:	Bielsko-Biała
Adres:	ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała
Numer telefonu:	+48 33 812 84 40
Numer telefaksu:	+48 33 812 84 01

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.8 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma:	mBank Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 829 00 00
Numer telefaksu:	+48 22 829 00 33

a) Zakres świadczonych usług

Pośrednictwo w dystrybucji Jednostek Uczestnictwa, w tym: zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, przesyłanie środków finansowych na poczet przyjętych zleceń nabycia jednostek uczestnictwa.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.9 *skreślony*

2.10 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma:	KWLM Finance Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Rolna 195, 02-729 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 899 00 16
Numer telefaksu:	+48 22 843 06 70

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.11 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma:	Dom Maklerski PKO BP Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 521 80 00
Numer telefaksu:	+48 22 521 79 44/46

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.12 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma:	EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Towarowa 35, 61- 896 Poznań
Numer telefonu:	+48 61 877 55 60
Numer telefaksu:	+48 61 877 55 95

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.13 *skreślony*

2.14 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma:	Inwest Partner Dariusz Kołakowski
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Stary Port 13/19, 85-068 Bydgoszcz
Numer telefonu:	+48 52 582 43 17
Numer telefaksu:	+48 52 582 43 17
Strona internetowa:	www.inwest-partner.eu
Adres e-mail:	biuro@inwest-partner.eu

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.15 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma:	Starfunds Sp. z o.o.
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Jarochowskiego 34/3, 60-238 Poznań
Numer telefonu:	+48 61 865 62 69
Numer telefaksu:	+48 61 866 01 29
Strona internetowa:	www.starfunds.pl
Adres e-mail:	biuro@starfunds.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

Nieodpłatne doradztwo inwestycyjne w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.16 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma:	Copernicus Securities Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 44 00 100
Numer telefaksu:	+48 22 44 00 106
Zezwolenie KNF:	DDM-M-4020-67-1/2006
Strona internetowa:	www.copernicus.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.17 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma:	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 50 43 104
Numer telefaksu:	+48 22 50 43 100

Strona internetowa: www.bossa.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.18. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Allfinanz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Wita Stwosza lok. 104, 02-661Warszawa

Numer telefonu: +48 22 11 33 570

Numer telefaksu: +48 22 11 33 575

Strona internetowa: www.allfinanz.com.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.19. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Noble Securities Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 244 13 03

Numer telefaksu: +48 12 411 17 66

Strona internetowa: www.noblesecurities.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.20. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: „DIAMENT" Doradcy Finansowi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Lublin

Adres: ul. Kraśnicka 31, 20-718 Lublin

Numer telefonu: +48 81 442 01 22

Numer telefaksu: +48 81 442 01 21

Strona internetowa: www.diament-df.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.21. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Profitum Wealth Management sp. z o.o.

Siedziba: Gdynia

Adres: Al. Zwycięstwa 239 lok. 11, 81-521 Gdynia

Numer telefonu: +48 58 760 00 10

Numer telefaksu: +48 58 760 00 10

Strona internetowa: http://www.profitum.com.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.22. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Novo Finance sp. z o.o.

Siedziba: Siedlce

Adres: ul. Biskupa Ignacego Świrskiego 47 lok. 3, 08-110 Siedlce

Numer telefonu: +48 25 740 81 87

Numer telefaksu: +48 25 740 81 87

Strona internetowa: http://novofinance.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.23. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Symphony Wealth Management sp. z o.o.

Siedziba: Kraków

Adres: Pl. Bohaterów Getta 17, 30-547 Kraków

Numer telefonu: +48 788 127 810

Numer telefaksu: +48 787 778 890

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.24. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Phinance Spółka Akcyjna

Siedziba: Poznań

Adres: ul. Ratajczaka 19, 61-814 Poznań

Numer telefonu: +48 61 663 99 33

Numer telefaksu: +48 61 661 11 59

Strona internetowa: http://www.phinance.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.25. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Finaxis sp. z o.o.

Siedziba: Kraków

Adres: ul. Kazimierza Wielkiego 104, 30-074 Kraków

Numer telefonu: +48 12 626 22 88

Numer telefaksu: +48 12 626 11 88

Strona internetowa: http://www.finaxis.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.26. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: F-TRUST sp. z o.o.

Siedziba: Poznań

Adres: ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań

Numer telefonu: +48 61/855 44 11

Numer telefaksu: +48 61/855 44 11

Strona internetowa: http://www.f-trust.pl

Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.27. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Stefczyk Finanse - Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. SKA

Siedziba: Gdynia

Adres: ul. Legionów 126-128, 81-472 Gdynia

Numer telefonu: +48 58 782 87 12

Numer telefaksu: +48 58 782 87 12

Strona internetowa: http://www.tzskokska.pl

Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.28. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Ipopema Securities S.A

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 236 92 00

Numer telefaksu: +48 22 236 92 82

Strona internetowa: http://www.ipopema.pl

Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.29. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: QValue Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Jasna 19, 00-058 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 598 77 00

Numer telefaksu: +48 22 598 77 00

Strona internetowa: http://www.qvalue.pl

Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.30. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: RDM Wealth Management SA

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Nowogrodzka 47A, 00-695 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 58 508 58

Numer telefaksu: +48 22 58 508 58

Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

3. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo lub Spółka Zarządzająca zlecili zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią, w tym:

a) Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu,

b) Zakres świadczonych usług na rzecz Funduszu,

c) Imiona i nazwiska osób podejmujących decyzje inwestycyjne dotyczące funduszu, ze wskazaniem części portfela, którym zarządzają,

Wymóg przedstawienia tych danych nie ma zastosowania.

3a. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo lub Spółka Zarządzająca zlecili zarządzanie ryzykiem Funduszu

Nie ma zastosowania. Towarzystwo nie zleciło żadnemu podmiotowi zewnętrznemu zarządzania ryzykiem Funduszu. Towarzystwo nie przekazało również zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw Spółce Zarządzającej.

4. Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie w zakresie obrotu papierami wartościowymi, w tym:

a) Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu

b) Zakres świadczonych usług na rzecz funduszu

c) Imiona i nazwiska osób świadczących usługi na rzecz funduszu, ze wskazaniem zakresu usług świadczonych przez poszczególne osoby

Wymóg przedstawienia tych danych nie ma zastosowania.

5. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa.

W dniu 2 czerwca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Rockbridge TFI S.A. wyznaczyło KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., jako biegłego rewidenta do przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres 6 miesięcy kończący się w dniu 30 czerwca 2017 r. oraz badania rocznego sprawozdania finansowego Funduszu, za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2017 r.

W dniu 14 czerwca 2017 r., Fundusz zawarł umowę z KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie o przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres 6 miesięcy kończący się w dniu 30 czerwca 2017 r. oraz badania rocznego sprawozdania finansowego Funduszu, za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2017 r.

6. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo lub Spółka Zarządzająca zlecili prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu

Firma: ProService Finteco sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Konstruktorska 12A wejście D

Numer telefonu: +48 22 58 81 900

Numer telefaksu: +48 22 58 81 950

Strona internetowa: http://www.psfinteco.pl

7. Dane o podmiotach innych niż zarządzające Funduszem Towarzystwo albo Spółka Zarządzająca, którym powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu

Firma: ProService Finteco sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Konstruktorska 12A wejście D

Numer telefonu: +48 22 58 81 900

Numer telefaksu: +48 22 58 81 950

Strona internetowa: http://www.psfinteco.pl

Do obowiązków podmiotu wyceniającego Aktywa Funduszu należy wycena Aktywów Funduszu.
W ProService Finteco sp. z o.o. za świadczenie usług na rzecz Funduszu odpowiedzialne są następujące osoby:
Bartłomiej Polewczyk – Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów - odpowiedzialność za cały zakres czynności określony w umowie o prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu;
Marcin Ostrowski – Dyrektor Biura Księgowości Funduszy – odpowiedzialność za proces wyceny Wartości Aktywów Funduszu, Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz wyceny Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, weryfikację limitów inwestycyjnych;
Sylwia Chrapek – Kierownik Wydziału Rozliczeń – odpowiedzialność za proces przygotowania projekcji, realizacja przelewów;
Paweł Witkowski – Kierownik Wydziału Sprawozdawczego – odpowiedzialność za przygotowanie sprawozdań finansowych Funduszu oraz obowiązki raportowe Funduszu.

Rozdział VI

INFORMACJE DODATKOWE

1. Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa, jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w fundusz

Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się z zastosowaniem metody zaangażowania w rozumieniu Rozporządzenia w Sprawie Prowadzenia Działalności przez TFI przyjętej do obliczania całkowitej ekspozycji Funduszu. Zasady wyboru metody pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu oraz warunki jej zmiany określa procedura wewnętrzna wdrożona i stosowana przez Towarzystwo, zgodnie z § 15 Rozporządzenia w Sprawie Prowadzenia Działalności przez TFI. Całkowita ekspozycja Funduszu nie może w żadnym momencie przekraczać 100% Wartości Aktywów Netto Funduszu.

W związku z zastąpieniem uprzednio stosowanego w strategii inwestycyjnej Funduszu ograniczenia w postaci określonego wcześniej limitu ryzyka portfelem modelowym, który określa przeciętny poziom ryzyka Funduszu w długim terminie, z dniem 14 sierpnia 2014 r. zmianie uległa metoda obliczania wskaźnika zysku do ryzyka Funduszu. Metodę opisaną w pkt V Załącznika nr 2 „Sposób i metodologia wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego" do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz.U. z 2013, poz. 673) zastąpiono metodą opisaną w pkt VI niniejszego załącznika.

W związku z możliwością lokowania aktywów Funduszu za granicą, dochody Funduszu z inwestycji zagranicznych mogą być opodatkowane na zasadach określonych w przepisach prawnych kraju, w którym dokonywana jest inwestycja, chyba że umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania podpisana z tym krajem stanowi inaczej.

1.1. Informacje wynikające z ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. 2016 r. poz. 892 z późn. zm.)

Reklamacje mogą być składane w szczególności:

a) w siedzibie Towarzystwa lub Agenta Transferowego,
b) za pośrednictwem podmiotów prowadzących dystrybucję jednostek uczestnictwa Funduszu,
c) listownie, na adres siedziby Towarzystwa lub Agenta Transferowego,
d) za pośrednictwem poczty elektronicznej, na adres: reklamacje@rockbridge.pl
e) za pośrednictwem faksu, na numer: +22 538 97 96,
f) telefonicznie na numer + 22 538 97 77 lub na numer infolinii Towarzystwa 801 350 000, prowadzonej przez Agenta Transferowego,
g) za pośrednictwem Elektronicznego Formularza Reklamacji dostępnego na stronie internetowej www.rockbridge.pl/reklamacje.

Odpowiedzi na reklamacje udzielane są w terminie 30 dni kalendarzowych od dnia ich wpływu do Towarzystwa lub Agenta Transferowego. W przypadku reklamacji szczególnie skomplikowanych lub wymagających uzyskania dodatkowych informacji od podmiotów trzecich, termin rozpatrzenia reklamacji zostaje wydłużony do 60 dni kalendarzowych liczonych od daty wpływu reklamacji do Towarzystwa lub Agenta Transferowego. W takim przypadku Towarzystwo informuje Inwestora/Uczestnika o przedłużeniu terminu rozpatrzenia reklamacji. Towarzystwo przekazuje odpowiedź na reklamację w postaci papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji na adres korespondencyjny Inwestora/Uczestnika. Odpowiedź może zostać dostarczona pocztą elektroniczną wyłącznie na wniosek Inwestora/Uczestnika z zastrzeżeniem, iż w przypadku, gdy reklamacja zawiera dane dotyczące rejestru lub transakcji i/lub dane osobowe Inwestora/Uczestnika inne niż imię i nazwisko, adres e-mail, adres korespondencyjny, odpowiedź na reklamację przekazywana jest Inwestorowi wyłącznie za pośrednictwem poczty, listem poleconym na adres korespondencyjny Inwestora/Uczestnika.

Szczegółowe zasady rozpatrywania reklamacji przez Towarzystwo publikowane są na stronie internetowej Towarzystwa www.rockbridge.pl.

Od sposobu rozpatrzenia reklamacji Inwestor/Uczestnik może wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego. Ponadto na zasadach określonych w Regulaminie Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego Inwestor/Uczestnik może wystąpić z wnioskiem o przeprowadzenie mediacji lub wnieść pozew do tegoż Sądu. Towarzystwo zastrzega możliwość niewyrażenia zgody na rozstrzygnięcie bądź mediacyjne rozwiązanie sporu przed Sądem Polubownym, w przypadku stwierdzenia oczywistej niezasadności prowadzenia takiego postępowania.

1.2. Informacje o obowiązkach wynikających z Ustawy FATCA

Zgodnie z ustawą z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy („Umowa międzyrządowa") między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki („USA") w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA (Dz. U. 2015 poz. 1712, dalej „Ustawa FATCA"), na Fundusz nałożony został obowiązek uzyskania od swoich klientów oświadczenia o statusie rezydencji podatkowej USA („Oświadczenie o statusie FATCA") oraz innych informacji, wymienionych w Umowie międzyrządowej, mogących stanowić przesłankę uznania klienta za osobę amerykańską w rozumieniu Umowy międzyrządowej.

Ustawa FATCA nakłada obowiązek złożenia Oświadczenia o statusie FATCA w stosunku do klientów, którzy:

1) nabyli jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo w okresie od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 30 listopada 2015 r.,
2) złożą pierwsze zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa i dokonają Wpłaty Początkowej do Funduszu od dnia 1 grudnia 2015 r.

Zgodnie z Ustawą FATCA nieotrzymanie przez Rockbridge TFI Oświadczenia o statusie FACTA od Uczestników, o których mowa w pkt. 1 powyżej, w terminie do dnia 1 grudnia 2016 r. spowoduje, że środki zgromadzone na ich subrejestrach zostaną zablokowane w ciągu 3 dni roboczych po upływie tego terminu. Blokada oznaczać będzie brak możliwości dysponowania i korzystania przez Uczestnika ze wszystkich środków zgromadzonych na rejestrach w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwa do czasu złożenia Oświadczenia o statusie FATCA.

Natomiast od dnia 1 grudnia 2015 r. w celu przystąpienia do Funduszu wymagane jest złożenie Oświadczenia o statusie FATCA i podanie informacji wymaganych Umową międzyrządową.

Uczestnik zobowiązany jest do złożenia Oświadczenia o statusie FATCA pod rygorem odpowiedzialności karnej oraz do aktualizacji oświadczenia w zakresie statusu Uczestnika jako podatnika USA w przypadku zmiany okoliczności powodujących, iż poprzednie oświadczenie straciło aktualność oraz w razie konieczności do dostarczenia dodatkowych dokumentów potwierdzających jego kraj rezydencji podatkowej.

1.3. Informacje o obowiązkach wynikających z Ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami

Zgodnie z ustawą z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (Dz.U. z 2017 r. poz. 648, dalej: Ustawa CRS) Towarzystwo oraz fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo zobowiązane są do identyfikacji rachunków posiadanych przez rezydentów podatkowych innych państw oraz przekazywania informacji do organów administracji podatkowej państwa rezydencji podatkowej Uczestnika lub Inwestora (za pośrednictwem Szefa Krajowej Administracji Skarbowej) w zakresie danych dotyczących rachunku i jego Posiadacza.

Na podstawie przepisów Ustawy CRS, Towarzystwo zobowiązane jest w szczególności do weryfikacji rezydencji podatkowej Uczestników, którzy od dnia 1 maja 2017 r. nabywają lub do 30 kwietnia 2017 r. nabyli Jednostki Uczestnictwa.

Od dnia 1 maja 2017 r. złożenie oświadczenia co do posiadanej rezydencji podatkowej jest warunkiem koniecznym do otwarcia rejestru - nabycia jednostek uczestnictwa. Uczestnicy mają obowiązek aktualizacji

złożonego oświadczenia w przyszłości w przypadku zmiany stanu faktycznego powodującego nieaktualność uprzednio złożonego oświadczenia w terminie 30 dni od dnia zmiany stanu faktycznego.

W przypadku Uczestników, którzy nabyli Jednostki Uczestnictwa do dnia 30 kwietnia 2017 r. na Towarzystwie ciąży obowiązek potwierdzenia rezydencji podatkowej Uczestników na podstawie posiadanych informacji i dokumentów, a także monitorując zmiany okoliczności mogących mieć wpływ na rezydencję podatkową. Jeżeli podczas realizacji tych obowiązków Towarzystwo ustali, że konieczne jest pozyskanie oświadczenia o rezydencji podatkowej dla celów Ustawy CRS, zwróci się do Uczestnika z prośbą o złożenie odpowiednich wyjaśnień, dokumentów lub ważnego oświadczenia o rezydencji podatkowej dla celów Ustawy CRS. Odmowa złożenia wyjaśnień spowoduje uznanie rachunku finansowego za rachunek podlegający raportowaniu.

Niezależnie od powyższego, Towarzystwo zobowiązane będzie do weryfikacji wiarygodności złożonego oświadczenia i w tym celu może występować do Uczestników o dostarczenie dodatkowych dokumentów potwierdzających ich status podatkowy.

Wskazanie przez Uczestnika lub Inwestora rezydencji podatkowej innej niż polska nakłada na Towarzystwo obowiązki sprawozdawcze w zakresie przekazywania do organów administracji podatkowej państwa rezydencji podatkowej Uczestnika (za pośrednictwem za pośrednictwem Szefa Krajowej Administracji Skarbowej) danych dotyczących rachunku i jego posiadacza. Przekazywanymi danymi są w szczególności imię i nazwisko, adres, data i miejsce urodzenia, numer identyfikacji podatkowej, numer rachunku, saldo rejestru, wartość umorzeń Jednostek Uczestnictwa oraz inne dane wymagane przepisami prawa.

2. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt, roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszu

Prospekt, roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu są dostępne w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa, w siedzibie Funduszu, na stronie internetowej http://www.rockbridge.pl oraz są doręczane bezpłatnie Uczestnikowi Funduszu na jego żądanie.

3. Wskazanie miejsc, w których można uzyskać dodatkowe informacje o funduszu

Siedziba Towarzystwa: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa,

Punkt Informacyjny prowadzony przez podmiot wymieniony w rozdziale V pkt 2

Ponadto dodatkowe informacje dostępne są:

Internet: http://www.rockbridge.pl

e-mail: info@rockbridge.pl

infolinia: (22) 338 91 05, 0 801 39 98 98 (opłata jak za połączenie lokalne); 0 801 350 000 (opłata jak za połączenie lokalne)

teleserwis: +48 22 338 91 04; 0 801 308 803 (opłata jak za połączenie lokalne)

4. Informacje przekazywane na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia 2015/2365

1. Fundusz lokując aktywa:
   1) jest uprawniony do stosowania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW),
   2) nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego (total return swap),
   3) nie będzie stosował transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego (margin lending).
2. Ogólny opis TFUPW stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.
   Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:
   1) udzielanie pożyczek papierów wartościowych,
   2) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (*buy-sell back*) oraz transakcje zwrotne sprzedaż-kupno (*sell-buy back*), których przedmiotem są papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych;

3) transakcje repo (tj. transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) i reverse repo (tj. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu), których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych.

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą, odpowiednio, Fundusz lub jego kontrahent przekazuje pożyczkobiorcy zdematerializowane papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej. Dla kontrahenta przekazującego papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych, natomiast dla kontrahenta, któremu papiery wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (*buy-sell back*) lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (*sell-buy back*) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (tj. transakcją repo) ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (transakcją reverse repo).

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja *repo*, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja *reverse repo*.

Celem zawierania TFUPW jest realizacja celu inwestycyjnego Funduszu określonego w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW

1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:
Przedmiotem TFUPW mogą być dłużne lub udziałowe papiery wartościowe.

2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:
Maksymalny odsetek aktywów Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 100% wartości Aktywów Netto Funduszu.

3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji:
Towarzystwo szacuje, że:
a) przedmiotem TFUPW polegających na udzielaniu pożyczek papierów wartościowych będzie do 0% wartości Aktywów Netto Funduszu,
b) przedmiotem TFUPW typu transakcje buy-sell back i sell-buy back będzie do 50% wartości Aktywów Netto Funduszu,
c) przedmiotem TFUPW typu transakcje repo i reverse repo będzie do 50% wartości Aktywów Netto Funduszu.

4) Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy):
Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW mogą być podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej.

5) Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.
Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne i dłużne skarbowe papiery wartościowe, a w zakresie zgodnym z polityką inwestycyjną Funduszu określoną w Statucie również inne papiery wartościowe a także prawa majątkowe, w które zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować aktywa.
Fundusz nie będzie stosował zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.

Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji, w związku z możliwością występowania powiązań korelacyjnych zarówno pomiędzy cenami akcji poszczególnych emitentów, jak również w skali regionalnej czy ponad regionalnej. W związku z okolicznością, że akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW w przypadku Funduszu będą środki pieniężne lub dłużne papiery wartościowe, w przypadku Funduszu nie wystąpi korelacja zabezpieczeń.
Fundusz monitoruje płynność zabezpieczeń na bazie dziennej.

4. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.
   Wycena wartości zabezpieczeń ustalana jest w oparciu metody przyjęte przez Fundusz dla wyceny aktywów Funduszu. Metody i zasady wyceny aktywów Funduszu opisane są w Statucie Funduszu. Aktualizacji wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających dokonuje się w każdym Dniu Wyceny.
5. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.
   Ze stosowaniem TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
   1) ryzyko operacyjne – jest to ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych;
   2) ryzyko płynności – jest to ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływania na poziom cen rynkowych, co może mieć negatywny wpływ na wartość aktywów.
   3) ryzyko kontrahenta – jest to ryzyko związane z niewywiązaniem się z umowy transakcji podmiotu będącego jej drugą stroną;
   4) ryzyko przechowywania – jest to ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji kontrahentowi przyjmującemu to zabezpieczenie i wiąże się w szczególności z możliwością utraty tych papierów wartościowych (w tym w związku z egzekucją prowadzoną przeciwko kontrahentowi lub upadłością kontrahenta), jak również możliwością wystąpienia nieprawidłowości związanych z brakiem należytego rozdziału u kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie, pozwalającego rozróżnić aktywa otrzymane przez kontrahenta jako zabezpieczenie transakcji od aktywów innych spośród jego kontrahentów lub własnych aktywów kontrahenta;
   5) ryzyko prawne – jest to ryzyko związane z zawieraniem transakcji, w przypadku których właściwe będą przepisy prawa obcego lub sądów obcej jurysdykcji, w szczególności z uwagi na możliwość odmiennego ukształtowania praw i obowiązków stron transakcji, w tym także w związku ze zmianą tych przepisów, wobec zasad obowiązujących w ramach krajowego porządku prawnego;
   6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – jest to ryzyko związane z wykorzystaniem przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie we własnym imieniu i na własny rachunek lub na rachunek innego kontrahenta tego podmiotu, w tym osoby fizycznej, papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji, które dotyczy możliwości nie odzyskania tych papierów wartościowych przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji;
   7) ryzyko rynkowe - jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji;
   8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – jest to ryzyko**,** którego mechanizm polega na pożyczaniu przez Fundusz środków w celu ich dalszego inwestowania. Powodem stosowania dźwigni finansowej jest przede wszystkim dążenie do zwiększenia ekspozycji na danym instrumencie/instrumentach w celu zwiększenia zysku. W przypadku zbudowania znaczących ekspozycji stosowanie dźwigni finansowej może prowadzić do zwiększenia strat w sytuacji odmiennych od przewidywanych przez zarządzającego ruchów cenowych aktywa bazowego.
6. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u Depozytariusza Funduszu).
   Aktywa Utrzymywane podlegające TFUPW przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.
7. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.
   Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia 2015/2365 oraz przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania

zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

8. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „*agent lender*"), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

   Całość dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywana do Funduszu. Fundusz jest uprawniony do zawierania TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

   Koszty i opłaty związane ze stosowaniem TFUPW, w tym prowizje i opłaty bankowe lub transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio, zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Funduszu lub będą zwracane Towarzystwu, o ile zostały uprzednio poniesione przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu całości lub części takich kosztów przez czas oznaczony lub nieoznaczony, ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie. Wspomniane koszty i opłaty mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

5. Informacje przekazywane na podstawie art. 28 ust. 2 oraz art. 29 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie 2016/1011")

Mając na uwadze obowiązki określone przepisami art. 28 ust. 2 oraz art. 29 Rozporządzenia 2016/1011, Towarzystwo informuje że:

1) został opracowany i wdrożony pisemny plan określający działania, które Towarzystwo podjęłoby na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego stosowanego, odpowiednio, w celu śledzenia stóp zwrotu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo (o ile dotyczy) lub obliczania opłat za wyniki (tj. wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem, o ile takie wynagrodzenie zostało określone w Statucie Funduszu);
2) na podstawie art. 51 powołanego wyżej rozporządzenia 2016/1011, w szczególności:
   a) podmiot opracowujący indeks, który opracowuje wskaźnik referencyjny stosowany przez Fundusz, który to podmiot opracowywał wskaźnik referencyjny w dniu 30 czerwca 2016 r. zobowiązany jest wystąpić zgodnie z art. 34 wspomnianego rozporządzenia do dnia 1 stycznia 2020 r. z wnioskiem o udzielenie zezwolenia lub o rejestrację jako administrator wskaźnika referencyjnego;
   b) podmiot opracowujący indeks może nadal opracowywać istniejący wskaźnik referencyjny, który może być stosowany, odpowiednio, w celu śledzenia stóp zwrotu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub obliczania opłat za wyniki – do dnia 1 stycznia 2020 r., lub, jeżeli podmiot opracowujący indeks złoży wniosek o udzielenie zezwolenia lub rejestrację zgodnie z lit. a powyżej – do czasu odmowy udzielenia zezwolenia lub dokonania rejestracji, o ile taka nastąpi.

W związku z powyższym wskaźniki referencyjne stosowane obecnie, odpowiednio, w celu śledzenia stóp zwrotu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub obliczania opłat za wyniki stosowane będą do dnia 31 grudnia 2019 r. W przypadku, gdy nie zostałyby spełnione wymogi, których spełnienie zgodnie z przepisami rozporządzenia 2016/1011 warunkuje możliwość dalszego stosowania wspomnianych wskaźników referencyjnych po upływie wskazanego wyżej terminu, Towarzystwo zaprzestanie ich stosowania.

6. Informacje przekazywane w związku z przetwarzaniem danych osobowych Uczestników, pełnomocników, osób uposażonych, spadkobierców uczestnika Funduszu, beneficjentów rzeczywistych lub innych osób powiązanych w związku z obowiązkami wynikającymi z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych)

W związku z uczestnictwem w Funduszu przetwarzane są dane osobowe jego Uczestników, pełnomocników Uczestników, osób uposażonych, spadkobierców Uczestnika, beneficjentów rzeczywistych lub innych osób powiązanych (dalej łącznie jako: Podmiot Danych). Mając to na uwadze informuje się, że:

1) Administratorem danych osobowych jest Rockbridge TFI S.A. („Towarzystwo") oraz Fundusz, oba z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marszałkowskiej 142, 00-061 Warszawa, tel.: 22 538 97 99, e-mail: info@rockbridge.pl,

2) Kontakt z inspektorem ochrony danych osobowych Administratora możliwy jest przy wykorzystaniu adresu e-mail: odo@rockbridge.pl.

3) Dane osobowe Podmiotu Danych przetwarzane będą, gdy jest to niezbędne do:
   a) wykonania umowy, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych,
   b) wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych, wynikających z ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczpospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS),
   c) do celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez administratora lub stronę trzecią, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. f Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych, za które administrator uznaje w szczególności: marketing bezpośredni, dochodzenie i obronę przed roszczeniami, zapobieganie oszustwom, przesyłanie danych w ramach grupy przedsiębiorstw, prowadzenie statystyk i analiz, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej.
4) Odbiorcami danych osobowych Podmiotów Danych mogą być w szczególności: Agent Transferowy, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze, audytowe, księgowe, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów, marketingowe, jak również biegli rewidenci w związku z audytem.
5) Dane osobowe Podmiotów Danych będą przechowywane przez okres: niezbędny do wykonywania umowy, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na Administratorze, oraz dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od dnia ustania uczestnictwa w Funduszu.
6) Podmiot Danych ma prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych, wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w tym profilowania, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.
7) Podmiot Danych ma prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania swoich danych osobowych gdy przetwarzanie jest niezbędne do pozostałych celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez administratora, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania,
8) Podmiotom Danych przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.
9) Dane osobowe Uczestników Funduszu mogą podlegać zautomatyzowanemu przetwarzaniu, w tym profilowaniu. Decyzje podejmowane w wyniku zautomatyzowanego przetwarzania mogą być podejmowane na potrzeby marketingu bezpośredniego lub weryfikacji spełnienia warunków zawarcia umowy lub oferowania określonych produktów. Takie przetwarzanie danych będzie polegało na grupowaniu uczestników Funduszu lub klientów Towarzystwa przy wykorzystaniu kryteriów adekwatnych do kierowanego przekazu marketingowego lub oferowanego produktu. W/w kryteria grupowania nie będą związane z pochodzeniem rasowym lub etnicznym, poglądami politycznymi, przekonaniami religijnymi lub światopoglądowymi, przynależnością do związków zawodowych oraz przetwarzaniem danych genetycznych, danych biometrycznych lub danych dotyczących zdrowia, seksualności lub orientacji seksualnej. Konsekwencjami powyższego przetwarzania może być otrzymywanie informacji związanych z

marketingiem bezpośrednim kierowanym do kręgu podmiotów spełniających określone kryteria lub zakwalifikowanie do grupy, której mogą być zaoferowane określone usługi lub produkty. W związku z powyższym Uczestnikom Funduszu przysługuje prawo do uzyskania interwencji ludzkiej ze strony Administratora oraz do wyrażenia własnego stanowiska i do zakwestionowania decyzji podejmowanych w oparciu o zautomatyzowane przetwarzanie moich danych osobowych. Prawo to może być realizowane na zasadach tożsamych z realizacją pozostałych praw przysługujących mi w związku z przetwarzaniem danych osobowych.

Podanie danych osobowych Uczestnika Funduszu lub innych Podmiotów Danych jest dobrowolne, jednak może być niezbędne do zawarcia umowy o uczestnictwo w Funduszu lub realizacji uprawnień związanych z uczestnictwem w Funduszu i brak ich podania może uniemożliwić zawarcie umowy lub realizację uprawnień, o których mowa powyżej.

7. Informacje związane ze stosowaniem technik efektywnego zarządzana portfelem

Fundusz korzysta z technik efektywnego zarządzania, tj. technik inwencyjnych wykorzystywanych w celu redukcji ryzyka, redukcji kosztów lub generowania dodatkowego dochodu poprzez zawieranie transakcji TFUPW typu sell-buy-back i repo, opisanych w pkt 4 powyżej, jak też poprzez zawieranie umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Transakcje te uwzględniane są przy ustalaniu całkowitej ekspozycji Funduszu.

Opis ryzyka związanego z tymi działaniami znajduje się w Rozdziale III pkt 10 lit a Prospektu Informacyjnego.

Koszty i opłaty wynikające z technik efektywnego zarządzania obciążają Aktywa Funduszu. Podobnie, dochody wynikające z tych technik zasilają Aktywa Fundusz.

Transakcje w ramach technik efektywnego zarządzania zawierane są z następującymi podmiotami:

L.p.	Nazwa	Powiązanie z Towarzystwem lub Depozytariuszem
1	Bank Millennium S.A.	Nie
2	Bank PEKAO S.A.	Nie
3	Alior Bank S.A.	Depozytariusz
4	mBank S.A.	Nie
5	Bank Zachodni WBK S.A.	Nie
6	Bank PKO BP S.A.	Nie
7	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Nie
8	Societe Generale S.A.	Nie
9	Dom Maklerski mBanku S.A.	Nie
10	Haitong Bank S.A.	Nie
11	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Nie
12	Mercurius Dom Maklerski Sp. Z o.o.	Nie

13	Erste Bank AG	Nie
14	Goldman Sachs International	Nie
15	Raiffeisen Bank International AG	Nie
16	J.P.Morgan	Nie

Zawierając transakcje w ramach technik efektywnego zarządzania dochodzi do wymiany zabezpieczeń. Przy zawieraniu transakcji sell-buy-back oraz repo zabezpieczenie stanowią papiery wartościowe. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne Fundusz stosuje wyłącznie zabezpieczenia w postaci pieniężnej. Zabezpieczenia składane przez kontrahentów w ramach umów mających za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne są reinwestowane przez Fundusz z uwzględnieniem stasowanej przez Fundusz polityki inwestycyjnej, z tym, że wartość otrzymywanych zabezpieczeń pieniężnych ma pokrycie w lokatach stanowiących obligacje emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub jest wykorzystywane dla celów transakcji z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (buy-sell-back).

Poziom wymaganego zabezpieczenia w przypadku transakcji TFUPW odpowiada wartości pożyczanych środków pieniężnych, natomiast w przypadku zawieraniu umów mających za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne poziom wymaganego zabezpieczenia odpowiada ustalanej wartości ryzyka kontrahenta, przy czym umowy ramowe, na podstawie których zawierane są umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mogą przewidywać minimalną kwotę transferu. Umowy ramowe mogą również przewidywać zasady redukcji wartości zabezpieczenia.

Rozdział VII

ZAŁĄCZNIKI

Wykaz definicji pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści Prospektu

Agent Transferowy – Podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu i Rejestry 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 – Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

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 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 GPW.

Fundusz – Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej.

GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

IKE – Indywidualne konto emerytalne w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE.

IKZE – Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego, w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE.

Instrumenty Pochodne – Prawa majątkowe, których cena rynkowa zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 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, j.u. – Tytuł prawny reprezentujący prawa majątkowe do udziału w aktywach netto Funduszu określone Statutem Funduszu i Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych.

Kluczowe Informacje dla Inwestorów – dokument, o którym mowa w art. 220a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Konwersja – Operacja, za pomocą 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.

KNF, Komisja – 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.

Opłata 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.

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.

Profil Inwestora – właściwości inwestora, które obiektywnie pozwalają uznać, że ze względu na prowadzoną przez fundusz politykę inwestycyjną nabycie przez niego jednostek uczestnictwa danego funduszu byłoby dla niego najbardziej korzystne

Prospekt, Prospekt Informacyjny – Niniejszy prospekt informacyjny Funduszu.

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 Funduszy Inwestycyjnych – rejestr funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie na podstawie art. 16 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Rejestr Uczestników Funduszu – Prowadzona przez Agenta Transferowego komputerowa ewidencja danych Uczestników Funduszu.

Rozporządzenie – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz.U. z 2013 r. poz. 673).

Rozporządzenie 2015/2365 - rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1).

Rozporządzenie w Sprawie Prowadzenia Działalności przez TFI – rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2017 r. poz. 1444).

Spółka Zarządzająca - spółka zarządzająca w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Statut Funduszu, Statut – Nadany Funduszowi przez Towarzystwo statut, sporządzony w formie aktu notarialnego.

Subdepozytariusz – Podmiot przechowujący część Aktywów Funduszu, inny niż Depozytariusz, na mocy odrębnych przepisów lub na podstawie umów zawartych na polecenie Funduszu przez Depozytariusza. Aktywa

Funduszu przechowywane przez Subdepozytariusza zapisane są w rejestrze Aktywów Funduszu prowadzonym przez Depozytariusza.

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

System STI – System elektroniczny umożliwiający uzyskanie informacji lub złożenie Zlecenia za pomocą Internetu.

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

Towarzystwo, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, Spółka – Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW) – transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia 2015/2365, tj. odpowiednio: transakcję odkupu, udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów, transakcję zwrotną kupno-sprzedaż lub transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.

Uczestnik Funduszu, Uczestnik – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna niemająca 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 o IKE i IKZE.

Umowa o IKZE – Zawarta między Funduszem a Uczestnikiem umowa o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE.

Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2018 r. poz. 56 z późn. zm,)

Ustawa o IKE i IKZE - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz.U. z 2016 r. poz. 1776 z późn. zm.).

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 z późn. zm.)

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych – ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2018 r. poz. 200 z późn. zm.).

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych – ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2017 r. poz. 2343 z późn. zm.).

Ustawa o PPE – Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1449 z późn. zm.).

Ustawa - Prawo Bankowe – ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz.U. z 2017 r. poz. 1876 z późn. zm.).

Utrata Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Utrzymywane – utrata utrzymywanego Instrumentu Finansowego w rozumieniu art. 18 ust. 1 i 3 Rozporządzenia 2016/438.

Walne Zgromadzenie – Walne Zgromadzenie Towarzystwa.

WAN, Wartość Aktywów Netto Funduszu – Wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny.

WANJU, Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa – 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.

Zarząd – Zarząd Towarzystwa.

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 Jednostek Uczestnictwa, udzielenie / odwołanie pełnomocnictwa, zlecenie ustanowienia / odwołania blokady Jednostek Uczestnictwa.

Pozostałe terminy niezdefiniowane powyżej pisane w Prospekcie wielką literą otrzymują znaczenie, jakie nadaje im Statut Funduszu.

Spis treści

Rozdział I 2

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE 2

1. Firma, siedziba i adres Towarzystwa 2

2. Imiona, nazwiska i funkcje osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie, w tym za informacje finansowe 2

3. Podmioty świadczące na rzecz Towarzystwa lub Funduszu usługi w zakresie sporządzenia Prospektu 2

4. Oświadczenie osób, o których mowa w pkt 2 2

Rozdział II 3

DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH 3

1. Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej 3

2. Data i numer decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Towarzystwa albo na wykonywanie działalności przez Towarzystwo 3

3. Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane, a także datę wpisu do rejestru 3

4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. (dane w PLN) 3

5. Informacja o tym, że kapitał zakładowy Towarzystwa został opłacony 3

6. Firma (nazwa) i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa, ze wskazaniem cech tej dominacji 3

7. Firma (nazwa) lub imiona i nazwiska oraz siedziba akcjonariuszy Towarzystwa, wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, jeżeli akcjonariusz posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy 4

8. Imiona i nazwiska: 4

a) członków zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem pełnionych funkcji w zarządzie 4

b) członków rady nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem przewodniczącego 4

c) osób fizycznych zarządzających Funduszem 4

9. Informacje o pełnionych przez osoby, o których mowa w pkt 8 funkcjach poza Towarzystwem, jeżeli ta okoliczność może mieć znaczenie dla sytuacji uczestników funduszu. 4

10. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem oraz nazwy zarządzanych funduszy zagranicznych lub unijnych AFI 4

11. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń wraz z informacją, że szczegółowe informacje o tej polityce, a w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, jeżeli został ustanowiony w Towarzystwie, są dostępne na stronie internetowej oraz ze wskazaniem strony internetowej, na której polityka ta jest udostępniona 5

Rozdział III ... 1
DANE O FUNDUSZU ... 1
1. Data zezwolenia na utworzenie Funduszu ... 1
2. Data i numer wpisu Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych ... 1
3. Charakterystyka jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz, w tym: ... 1
a) Charakterystyka jednostek uczestnictwa różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii ... 1
b) Informacja, że jednostki uczestnictwa nie mogą być zbywane przez uczestnika na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu ... 1
4. Zwięzłe określenie praw uczestników Funduszu ... 2
1) Prawo do uzyskania środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. ... 2
2) Prawo do uzyskania dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Funduszu. ... 2
3) Prawo do skorzystania z dokonanej przez Towarzystwo zmiany wysokości lub zaniechania pobierania opłat manipulacyjnych. ... 2
4) Prawo do skorzystania z dokonanej przez Towarzystwo zmiany wysokości Wpłaty Początkowej ... 3
5) Prawo dokonania Konwersji Jednostek Uczestnictwa. ... 3
6) Prawo do ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa. ... 3
7) Prawo do ustanowienia blokady Jednostek Uczestnictwa. ... 4
8) Prawo do ustanawiania pełnomocnika. ... 4
9) Prawo do Rejestru ... 6
10) Prawo do wspólnego Rejestru małżeńskiego. ... 6
11) Prawo do skłania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu i Internetu. ... 7
12) Prawo do dodatkowych świadczeń. ... 8
13) Prawo do udziału w Planach Oszczędnościowych. ... 9
14) Prawo do udziału w Pracowniczych Programach Emerytalnych. ... 10
15) Prawo do informacji o Funduszu. ... 10
16) Prawo do udziału w badaniu oceny ryzyka związanego z inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych. ... 10
17) Prawo do udziału w Zgromadzeniu Uczestników. ... 11
5. Zasady przeprowadzania zapisów na jednostki uczestnictwa ... 11
1) Zasady, miejsca i terminy: ... 11
2) wskazanie terminu przydziału jednostek uczestnictwa ... 11

3) wskazanie przypadków, w których Towarzystwo jest obowiązane niezwłocznie zwrócić wpłaty do Funduszu, wraz z odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza 11

4) określenie minimalnej kwoty wpłat do nowego subfunduszu, niezbędnej do jego utworzenia 12

5) zasady postępowania w przypadku, gdy w ramach zapisów na jednostki uczestnictwa, które mają być związane z nowym subfunduszem, nie zostanie zebrana kwota, o której mowa w pkt 4) 12

6. Sposób i szczegółowe warunki: 12

a) Zbywania jednostek uczestnictwa 12

b) Składania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu oraz innych elektronicznych mediów transmisyjnych 14

c) Odkupywania jednostek uczestnictwa 15

d) Odkupienia z jednoczesnym nabyciem Jednostek Uczestnictwa 17

e) Konwersji jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych 17

f) Wypłat kwot z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu 19

g) Zamiany jednostek uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na jednostki związane z innym subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych - w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami 19

h) Spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa 19

7. Wskazanie okoliczności, w których fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie jednostek uczestnictwa 21

8. Wskazanie rynków, na których są zbywane jednostki uczestnictwa 21

9. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej Funduszu 22

a) Wskazanie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje swoje aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy 22

b) Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu 22

c) Jeżeli Fundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Fundusz 23

d) Jeżeli Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Funduszu może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy 23

e) Jeżeli Fundusz może zwierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną 23

f) Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu - wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji 23

10. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa funduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu 23

a) Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu 24

b) Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Funduszu 27

11. Określenie profilu inwestora, który będzie uwzględniał zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu 29

12. Zwięzłe informacje o obowiązkach podatkowych funduszu oraz szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych uczestników funduszu, ze wskazaniem obowiązujących przepisów, w tym informacja, czy z posiadaniem jednostek uczestnictwa wiąże się obowiązek zapłaty podatku dochodowego, oraz zastrzeżenie, że ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej 29

a) opodatkowanie osób fizycznych 29

b) opodatkowanie osób prawnych 30

c) zasady ogólne dotyczące opodatkowania Uczestników Funduszu 30

13. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa 30

14. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjęta przez fundusz polityką inwestycyjną 31

15. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających fundusz 39

15.1 Wskazanie przepisów statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczenia kosztów obciążających fundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów 39

15.2 Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego wskaźnikiem WKC, wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów funduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych 39

15.3 Wskazanie Opłat Manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia jednostki uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika 40

15.4 Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto funduszu 40

15.5 Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie funduszem 41

15.6 Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane miedzy fundusz a towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia za zarządzanie funduszem 41

16. Podstawowe dane finansowe funduszu w ujęciu historycznym 42

a) Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym funduszu ... 42

b) wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych funduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10 43

c) wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną funduszu, zwanego dalej "wzorcem" (benchmark), a także informacja o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce 43

d) informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w lit. b) 43

e) zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych Opłat Manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości 43

17. Informacja o zasadach i trybie działania Zgromadzenia Uczestników, o którym mowa w art. 87a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych 43

17.1 Sposób zwoływania zgromadzenia uczestników 43

17.2 Wskazanie kręgu osób, które, zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, są uprawnione do wzięcia udziału w Zgromadzeniu Uczestników 44

17.3 Zwięzły opis trybu działania i podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Uczestników ... 44

17.4 Sposób powiadamiania Uczestników Funduszu o uchwałach podjętych przez Zgromadzenie Uczestników 44

17.5 Pouczenie o możliwości zaskarżenia uchwał Zgromadzenia Uczestników zgodnie z art. 87e Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych 45

Rozdział IV 46

DANE O DEPOZYTARIUSZU 46

1. Firma, siedziba i adres Depozytariusza, wraz z numerami telekomunikacyjnymi 46

2. Zakres obowiązków Depozytariusza: 46

a) Wobec Funduszu 46

b) Wobec uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa lub Spółki Zarządzającej, w tym zasady wytaczania przez Depozytariusza na rzecz Uczestników Funduszu powództwa, o którym mowa w art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych..... 46

3. Zasady i zakres zawierania z Depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych..... 47

4. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w związku z wykonywaniem przez Depozytariusza funkcji depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością Depozytariusza 52

5. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81i Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu 52

6. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, któremu przekazano wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu..... 52

7. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w wyniku powierzenia lub przekazania czynności Depozytariusza podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych..... 52

8. Informacja, że powierzenie lub przekazanie czynności jest wymagane z uwagi na wymogi określone w prawie państwa trzeciego, okoliczności uzasadniające powierzenie lub przekazanie czynności oraz opis ryzyk wiążących się z takim powierzeniem lub przekazaniem czynności - w przypadku, o którym mowa w art. 81i ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych..... 52

9. Zakres i zasady odpowiedzialności Depozytariusza oraz podmiotów, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu 53

Rozdział V 54

DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ..... 54

1. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne oraz forma prawna agenta transferowego 54

2. Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa, w tym: 54

3. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo lub Spółka Zarządzająca zlecili zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią, w tym: 68

3a. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo lub Spółka Zarządzająca zlecili zarządzanie ryzykiem Funduszu 68

4. Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie w zakresie obrotu papierami wartościowymi, w tym: 68

5. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu 68

6. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo lub Spółka Zarządzająca zlecili prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu 68

7. Dane o podmiotach innych niż zarządzające Funduszem Towarzystwo albo Spółka Zarządzająca, którym powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu 69

Rozdział VI 70

INFORMACJE DODATKOWE 70

1. Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa, jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w fundusz 70

2. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt, roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszu 72

3. Wskazanie miejsc, w których można uzyskać dodatkowe informacje o funduszu 72

4. Informacje przekazywane na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia 2015/2365 72

5. Informacje przekazywane na podstawie art. 28 ust. 2 oraz art. 29 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie 2016/1011") 75

6. Informacje przekazywane w związku z przetwarzaniem danych osobowych Uczestników, pełnomocników, osób uposażonych, spadkobierców uczestnika Funduszu, beneficjentów rzeczywistych lub innych osób powiązanych w związku z obowiązkami wynikającymi z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) 75

7. Informacje związane ze stosowaniem technik efektywnego zarządzana portfelem 77

Rozdział VII 79

ZAŁĄCZNIKI 79

Wykaz definicji pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści Prospektu 79

Statut Rockbridge FIO Strategii Akcyjnej 83

S T A T U T
R O C K B R I D G E F U N D U S Z U I N W E S T Y C Y J N E G O O T W A R T E G O S T R A T E G I I A K C Y J N E J

Rozdział I
POSTANOWIENIA OGÓLNE

FUNDUSZ
Artykuł 1

1. Fundusz prowadzi działalność pod nazwą Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej.
2. Fundusz może używać skróconej nazwy Rockbridge FIO Strategii Akcyjnej.
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 przeciwko 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 Giełdowy – każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie 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 Giełdzie 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 Strategii Akcyjnej.

GPW – Giełda 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.

Opłata 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 kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach 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 kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach 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.
Wypłata – Wypłata jednorazowa albo wypłata w ratach środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, w rozumieniu Ustawy o IKE oraz IKZE.
Wypłata Transferowa – Wypłata 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 Wypłaty bądź Wypłaty Transferowej.

Rozdział II
WPŁATY 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.
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) osiągane 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, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul;
   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 tiret trzecie, 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 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 umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:
   a) kontrakty terminowe na indeksy giełdowe notowane na rynkach zorganizowanych lub regulowanych, o których mowa w ust. 5,
   b) kontrakty terminowe na akcje notowane na rynkach zorganizowanych lub regulowanych, o których mowa w ust. 5,
   c) kontrakty terminowe na obligacje notowane na rynkach zorganizowanych lub regulowanych, o których mowa w ust. 5,
   d) kontrakty zamiany stopy procentowej (interest rate swap),
   e) kontrakty terminowe na stopę procentową (forward rate agreement).
   f) opcje na stopy procentowe (interest rate option),
   g) kontrakty terminowe na waluty (currency forward, currency futures),
   h) opcje na waluty (currency option),
   i) kontrakty zamiany walut (currency swap),
   j) kontrakty zamiany walut i stóp procentowych (currency interest rate swap),
   k) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych wskazanych ust. 5,
   l) kontrakty przenoszące ryzyko kredytowe (credit default swaps) zabezpieczające zobowiązania z tytułu obligacji emitowanych przez Rzeczpospolitą Polską lub inne państwo należące do OECD.
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) WAN 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) WAN Fundusz 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, oraz w Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 10 ust. 7 lit. a)–b) Statutu. Udział kontraktów terminowych liczony jest według wartości kontraktu terminowego rozumianego jako iloczyn mnożnika i kursu kontraktu terminowego, z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tym kontrakcie.
13. Fundusz będzie uzyskiwał ekspozycję na akcje i inne instrumenty udziałowe za pomocą Instrumentów Pochodnych, o których mowa w art. 10 ust. 7 lit. a)-b) w następujących przypadkach:
    a) w celu częściowego lub całkowitego zabezpieczenia posiadanego portfela akcji i innych instrumentów udziałowych przed ryzykiem rynkowym (zabezpieczenie przed ryzykiem zmian ogólnego poziomu cen akcji),
    b) w przypadku, gdy zakup lub sprzedaż odpowiednich Instrumentów Pochodnych będą bardziej korzystne w porównaniu z bezpośrednim zakupem lub sprzedażą akcji lub innych instrumentów udziałowych,
    c) w przypadku, gdy Instrumenty Pochodne wykorzystywane są w ramach strategii krótkoterminowej mającej na celu zwiększenie lub zmniejszenie udziału instrumentów udziałowych w portfelu lokat Funduszu przy jak najniższych kosztach transakcyjnych.
14. Część aktywów, która nie będzie ulokowana w instrumentach udziałowych, Fundusz będzie inwestował przede wszystkim w instrumenty dłużne wskazane w ust. 11.

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 Wypłaty 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 Wypłaty 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 nabędą 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 nabędą 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 nabędą 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 ODKUPYWANIA 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 ODKUPYWANIA 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 zawieszone 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 potraconego 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 Wypłaty, Wypłaty 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, 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 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 Wypłaty lub Wypłaty Transferowej. W przypadku wypowiedzenia Umowy o IKZE przez Fundusz, Oszczędzający zostanie powiadomiony o możliwości dokonania Wypłaty Transferowej.
18. Od pierwszej wpłaty na IKZE lub pierwszej przyjętej na IKZE Wypłaty 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. Wypłata Transferowa środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE oraz IKZE. Wypłata 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 Wypłaty 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 Wypłaty Transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku, gdy Oszczędzający dokonuje Wypłaty 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 Wypłaty Transferowej, Umowa o IKE ulega rozwiązaniu.
5. Terminy Częściowego Zwrotu określa Umowa o IKE.

Artykuł 28h

1. Wypłata Transferowa środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKZE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE lub IKZE. Wypłata 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 Wypłaty 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 Wypłaty Transferowej z IKZE może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKZE, z wyłączeniem przypadku, gdy Oszczędzający dokonuje Wypłaty 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 Wypłaty Transferowej, Umowa o IKZE ulega rozwiązaniu.
5. Każda z osób uprawnionych do środków zgromadzonych na IKZE zmarłego może dokonać Wypłaty Transferowej całości przysługujących jej środków wyłącznie na swoje IKZE.
6. Oszczędzający nie może wystąpić o Częściowy Zwrot środków zgromadzonych na IKZE.

Artykuł 28i

1. Wypłata 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 Wypłaty,
   2) w przypadku śmierci Oszczędzającego – na wniosek osoby uprawnionej.
2. Oszczędzający, który dokonał Wypłaty jednorazowej albo Wypłaty pierwszej raty, nie może ponownie założyć IKE.
3. Oszczędzający nie może dokonywać wpłat na IKE, z którego dokonał Wypłaty pierwszej raty.
4. Oszczędzający lub osoba uprawniona może wystąpić o dokonanie Wypłaty środków z IKE w ratach lub jednorazowo. Warunki i terminy Wypłaty 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 maklerskie,
   c) prowizje i opłaty bankowe,
   d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz,
   e) podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa,
   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. Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania Funduszem osiągniętych na koniec każdego okresu obliczeniowego. 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. W przypadku likwidacji Funduszu ostatni okres obliczeniowy kończy się w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu.
9. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy okresu obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:

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

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 x (WANJU1 – WO) * 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. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem według stawek niższych niż maksymalne stawki, określone w ust. 5 oraz ust. 9.
13. Z zastrzeżeniem ust. 6 oraz ust. 11, koszty Funduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Koszty Funduszu rozliczane są w okresach rocznych.
15. 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, ściągnięciu 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 ogłoszą 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. Sądem 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 ciążą 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 jakiekolwiek 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.