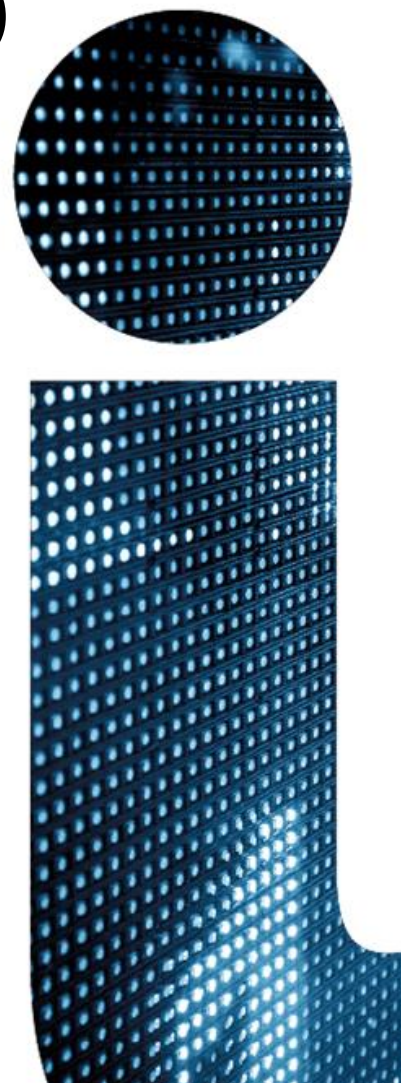


Prospekt informacyjny IPOPEMA m-INDEKS FIO



PROSPEKT INFORMACYJNY

IPOPEMA m-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

**Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu:
IPOPEMA m-INDEKS FIO**

Firma i siedziba Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych:
IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
adres strony internetowej: www.ipopematfi.pl

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

Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego prospektu informacyjnego: 1 stycznia 2022 r.

Rozdział I. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

1. Imiona, nazwiska i funkcje osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie

| | |
|---------------------|-----------------------------|
| Jarosław Wikaliński | Prezes Zarządu Towarzystwa |
| Katarzyna Westfeld | Członek Zarządu Towarzystwa |
| Paweł Jackowski | Członek Zarządu Towarzystwa |
| Tomasz Mrysz | Członek Zarządu Towarzystwa |

2. Nazwa i siedziba Towarzystwa

Firma: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa


3. 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 i Rozporządzenia. Wedle naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.

Jarosław Wikaliński

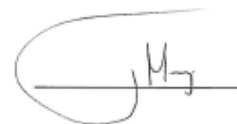
Prezes Zarządu

Katarzyna Westfeld

Członek Zarządu

Paweł Jackowski

Członek Zarządu

Tomasz Mrysz


Członek Zarządu

Rozdział II. DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

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

Firma: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Towarzystwo może używać skrótu firmy: „IPOPEMA TFI S.A.”
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa
Telefon: (+48 22) 236 93 00
Fax: (+48 22) 236 93 90
Internet: www.ipopematfi.pl
e-mail: tfi@ipopema.pl

2. Data zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo

Dnia 13 września 2007 r., decyzją nr DFL/4030/50/34/07/V/KNF/47-1/AG, Komisja udzieliła zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo.

3. Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane

Towarzystwo jest zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla m.st. Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264.

4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wysokość i składniki kapitału własnego Towarzystwa były następujące:

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Kapitał własny | 44.548.476,07 zł |
| Kapitał podstawowy | 10.599.441,00 zł |
| Kapitał zapasowy | 10.717.463,26 zł |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 452.380,67 zł |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 5.091.417,76 zł |
| Zysk z lat ubiegłych | 0,00 zł |
| Zysk / strata netto | 17.687.773,38 zł |

Źródłem powyższych danych są księgi rachunkowe Towarzystwa.

5. Informacja o opłaceniu kapitału zakładowego Towarzystwa

Kapitał zakładowy Towarzystwa w kwocie 10.599.441 zł został opłacony w całości.

6. Firma (nazwa) i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa, ze wskazaniem cech tej dominacji oraz firma (nazwa) lub imiona i nazwiska oraz siedziba akcjonariuszy Towarzystwa, wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa, wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, jeżeli akcjonariusz posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Akcjonariuszem Towarzystwa posiadającym 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu i 100% kapitału zakładowego Towarzystwa jest IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.

7.1 Imiona i nazwiska członków Zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem funkcji pełnionych w Zarządzie

| | |
|---------------------|-----------------------------|
| Jarosław Wikaliński | Prezes Zarządu Towarzystwa |
| Katarzyna Westfeld | Członek Zarządu Towarzystwa |
| Paweł Jackowski | Członek Zarządu Towarzystwa |
| Tomasz Mrysz | Członek Zarządu Towarzystwa |

7.2 Imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego

| | |
|-----------------------|--|
| Jacek Lewandowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej Towarzystwa |
| Mariusz Piskorski | Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa |
| Mirosław Borys | Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa |
| Stanisław Waczkowski | Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa |
| Piotr Szczepiórkowski | Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa |
| Adam Stopyra | Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa |

7.3 Imiona i nazwiska osób fizycznych odpowiedzialnych w Towarzystwie za zarządzanie Funduszem

Mateusz Pawłowski - podejmuje decyzje inwestycyjne w odniesieniu do całości portfela inwestycyjnego Funduszu,
Karol Godyń - podejmuje decyzje inwestycyjne w odniesieniu do całości portfela inwestycyjnego Funduszu,

8. Informacje o pełnionych przez osoby wymienione w pkt 7 funkcjach poza Towarzystwem, jeżeli ta okoliczność może mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu

8.1 Zarząd Towarzystwa

Jarosław Wikaliński - Prezes Zarządu Towarzystwa pełni poza Towarzystwem następujące funkcje, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu: Członek Rady Nadzorczej MDI ENERGIA S.A.

Katarzyna Westfeld - Członek Zarządu Towarzystwa, nie pełni poza Towarzystwem jakichkolwiek funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

Paweł Jackowski - Członek Zarządu Towarzystwa, nie pełni poza Towarzystwem jakichkolwiek funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

Tomasz Mrysz - Członek Zarządu Towarzystwa, nie pełni poza Towarzystwem jakichkolwiek funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

8.2 Rada Nadzorcza

Jacek Lewandowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej Towarzystwa pełni poza Towarzystwem następujące funkcje, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu: Prezes Zarządu IPOPEMA Securities S.A.

Mariusz Piskorski - pełni poza Towarzystwem następujące funkcje, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu: Wiceprezes Zarządu IPOPEMA Securities S.A.

Mirosław Borys - pełni poza Towarzystwem następujące funkcje, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu: Wiceprezes Zarządu IPOPEMA Securities S.A.

Stanisław Waczkowski - pełni poza Towarzystwem następujące funkcje, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu: Wiceprezes Zarządu IPOPEMA Securities S.A.

Piotr Szczepiórkowski - nie pełni poza Towarzystwem funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu,

Adam Stopyra - nie pełni poza Towarzystwem funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu

8.3 Zarządzający Funduszem

Nie pełnią poza Towarzystwem funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

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

IPOPEMA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami:

- IPOPEMA Konserwatywny
- IPOPEMA Dłużny
- IPOPEMA Obligacji
- IPOPEMA Aktywnej Selekcji
- IPOPEMA Akcji
- IPOPEMA Globalnych Megatrendów
- IPOPEMA Emerytura Plus
- IPOPEMA Złota i Metali Szlachetnych
- IPOPEMA Short Equity
- IPOPEMA Obligacji Korporacyjnych

Pocztowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami:

- Subfundusz Konserwatywny
- Subfundusz Stabilny
- Subfundusz Obligacji
- IPOPEMA 2 FIZ Aktywów Niepublicznych
- IPOPEMA 3 FIZ Aktywów Niepublicznych
- IPOPEMA PRE-IPO FIZ Aktywów Niepublicznych
- IPOPEMA 10 FIZ Aktywów Niepublicznych
- IPOPEMA 12 FIZ Aktywów Niepublicznych
- IPOPEMA 21 FIZ Aktywów Niepublicznych
- Corpus Iuris Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
- IPOPEMA 24 FIZ Aktywów Niepublicznych
- TOTAL FIZ
- IPOPEMA 32 FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 36 FIZ Aktywów Niepublicznych w likwidacji
IPOPEMA 60 FIZ Aktywów Niepublicznych w likwidacji
IPOPEMA 67 FIZ Aktywów Niepublicznych w likwidacji
IPOPEMA 68 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 72 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 76 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA Stabilnej Selekcji (dawniej IPOPEMA Multi-Asset) FIZ
INBAP FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 89 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 101 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ z wydziałonymi subfunduszami:
- IPOPEMA 11
Octava FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 103 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA Global Bonds FIZ
IPOPEMA 107 FIZ Aktywów Niepublicznych w likwidacji
Solter Capital (dawniej IPOPEMA 108) FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych w likwidacji
IPOPEMA MegaTrends FIZ
IPOPEMA 118 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 127 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 128 FIZ (dawniej CC35) Aktywów Niepublicznych
ZORKEDO (dawniej Zorkedo Capital) FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 137 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 138 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 139 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA 141 FIZ Aktywów Niepublicznych w likwidacji
7R (dawniej IPOPEMA 145) FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA Aktywnej Selekcji (dawniej Global Profit Absolute Return) FIZ
DIRLANGO TECH FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA Global Profit Absolute Return Plus FIZ
IPOPEMA 151 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA Benefit 3 FIZ Aktywów Niepublicznych
HOIST II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
IPOPEMA 155 FIZ Aktywów Niepublicznych
Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ z wydziałonymi subfunduszami:
- KI 1 i KI 2
IPOPEMA Active Global Asset Allocation FIZ
CVI IPOPEMA RE Debt (dawniej IPOPEMA 162) FIZ Aktywów Niepublicznych
CF1 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
InSecura Plus FIZ
Kreos Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ w likwidacji
PSF FIZ Aktywów Niepublicznych
PSF 2 FIZ Aktywów Niepublicznych
PSF Lease FIZ Aktywów Niepublicznych w likwidacji
IPOPEMA Benefit 7 FIZ Aktywów Niepublicznych
Globalny Fundusz Medyczny FIZ
LUMEN 21 FIZ
IPOPEMA Medycyny i Innowacji (dawniej LUMEN Medycyny i Innowacji) FIZ
LUMEN Obligacji Plus FIZ
LUMEN Polskie Perły FIZ
LUMEN MultiAsset FIZ Aktywów Niepublicznych
LUMEN Profit 14 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
LUMEN Profit 15 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
LUMEN Profit 16 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
LUMEN Profit 18 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
LUMEN Profit 20 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
LUMEN Profit 21 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
LUMEN Profit 22 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
LUMEN Profit 23 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ

LUMEN Profit 24 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
LUMEN Profit 30 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
LUMEN Quantum Absolute Return FIZ
LUMEN Quantum Neutral FIZ
LUMEN Stabilny Dochód FIZ Aktywów Niepublicznych
Venture FIZ
HOIST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
HOIST III dawniej GODEBT1) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ
Secus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ InSecura
IPOPEMA 23 FIZ Aktywów Niepublicznych
IPOPEMA ZIELONY BENEFIT FIZ Aktywów Niepublicznych

Towarzystwo nie zarządza funduszami zagranicznymi lub unijnymi AFI (alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi) w rozumieniu Ustawy o funduszach.

10. 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

W Towarzystwie została wdrożona „Polityka wynagrodzeń”, zgodna z wymaganiami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych (Dz. U. poz. 1487). Towarzystwo jest znaczącym towarzystwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu tego rozporządzenia.

Polityka obejmuje m.in. członków Zarządu, a także osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszy. Przy ocenie indywidualnych wyników osiągniętych przez daną osobę i przy przyznawaniu zmiennych składników wynagrodzeń, Towarzystwo stosuje zarówno ilościowe miary wyników, jak i kryteria jakościowe.

Zmienne składniki wynagrodzeń są wypłacane częściowo z góry (składnik krótkoterminowy), a częściowo odroczone (składnik długoterminowy). Nabycie przez osobę podlegającą Polityce praw do wypłaty co najmniej 40% wartości zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników jest odroczone (składnik długoterminowy) w okresie co najmniej od trzech do pięciu lat. Nabycie praw do wypłaty odroczonego zmiennych składników wynagrodzenia, w ramach poszczególnych rat, może nastąpić po dokonaniu każdorazowo przez Towarzystwo oceny pracy tej osoby, z uwzględnieniem ujawniających się w okresie odroczenia efektów pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektów pracy tej osoby („ocena ryzyka ex post”).

Co najmniej 50% wartości zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników jest wypłacane osobom podejmującym decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszy w formie instrumentów finansowych – jednostek uczestnictwa funduszy, których cenę nabycia płaci Towarzystwo. Towarzystwo nie wypłaca zmiennych składników wynagrodzeń uzależnionych od wyników w formie certyfikatów inwestycyjnych FIZ ani jednostek uczestnictwa SFIO, które przy dokonywaniu lokat aktywów stosują zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla FIZ. W celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów oraz dbania o odpowiedni profil ryzyka funduszy, Towarzystwo przeciwdziała nadmiernej koncentracji wypłacanych jednostek uczestnictwa. Oprócz jednostek uczestnictwa funduszy, którymi zarządzają, zarządzającym mogą być wypłacane jednostki uczestnictwa innych funduszy, w szczególności o niskim profilu ryzyka.

Wypłacone w formie jednostek uczestnictwa zmienne składniki wynagrodzenia podlegają odpowiednim okresom wstrzymania, czyli okresom, w których nie można przedstawić do odkupu zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników w formie jednostek uczestnictwa, do których zostały już nabyte uprawnienia lub które zostały wypłacone w tej formie.

Szczegółowe informacje o Polityce wynagrodzeń Towarzystwa, w tym opis sposobu ustalania wynagrodzeń i działania komitetu wynagrodzeń zostały opublikowane na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl.

Rozdział III. DANE O FUNDUSZU

1. Data zezwolenia na utworzenie Funduszu

Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu decyzją z dnia 19 marca 2010 r. o sygnaturze DFL/4032/157/17/09/10/VI/47-1-1/AP.

2. Data i numer wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

Fundusz został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 28 maja 2010 r. pod numerem RFI 539.

3. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz

3.1 Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa różnych kategorii

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 bezpośrednio. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 za pośrednictwem Dystrybutorów. Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii mogą różnić się między sobą zasadami zbywania, wysokością minimalnych wpłat, wysokością i sposobem pobierania opłaty manipulacyjnej i pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie. Fundusz może zbywać i odkupywać Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 za pośrednictwem różnych Dystrybutorów.

3.1.1 Jednostki Uczestnictwa kategorii A

Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane przez wybranych Dystrybutorów oraz przez Towarzystwo i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii A nie może być niższa niż 20.000 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 5000 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.2 Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane przez wybranych Dystrybutorów oraz przez Towarzystwo i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii B nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.3 Jednostki Uczestnictwa kategorii C

Jednostki Uczestnictwa kategorii C są zbywane przez wybranych Dystrybutorów oraz przez Towarzystwo w ramach Produktów Specjalnych innych niż pracownicze programy emerytalne i IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.4 Jednostki Uczestnictwa kategorii E

Jednostki Uczestnictwa kategorii E są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii E nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.5 Jednostki Uczestnictwa kategorii F

Jednostki Uczestnictwa kategorii F są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii F nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez

Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.6 Jednostki Uczestnictwa kategorii G

Jednostki Uczestnictwa kategorii G są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii G nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.7 Jednostki Uczestnictwa kategorii A1

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 są zbywane bezpośrednio przez Fundusz i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.8 Jednostki Uczestnictwa kategorii Z

Jednostki Uczestnictwa kategorii Z są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Z nie może być niższa niż 500.000 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.9 Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 1

Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 1 są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 1 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.10 Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 2

Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 2 są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 2 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.11 Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 3

Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 3 są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 3 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.12 Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 4

Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 4 są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 4 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.13 Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 5

Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 5 są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 5 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.14 Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 6

Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 6 są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 6 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.15 Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 7

Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 7 są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 7 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.16 Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 8

Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 8 są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 8 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.17 Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 9

Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 9 są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 9 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.1.18 Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 10

Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 10 są zbywane przez wybranych Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V pkt 2 Prospektu i mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 10 nie może być niższa niż 500 zł. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. Wysokość i sposób pobierania opłaty manipulacyjnej oraz pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie określona jest w Statucie i Prospekcie. W przypadku Produktów Specjalnych Towarzystwo może zmienić wysokość minimalnej wpłaty.

3.2 Jednostki Uczestnictwa:

- nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Prospekcie,
- podlegają dziedziczeniu,
- mogą być przedmiotem zastawu,
- nie podlegają oprocentowaniu.

4. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu

Uczestnik Funduszu ma prawo do:

- nabycia i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

- konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, na zasadach określonych w Prospekcie Informacyjnym oraz Statucie,
- otrzymania świadczenia dodatkowego na zasadach określonych w Prospekcie Informacyjnym oraz Statucie,
- obciążania zastawem oraz ustanowienia blokady Jednostek Uczestnictwa,
- otrzymania potwierdzeń nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- dostępu do Prospektu Informacyjnego i Kluczowych Informacji dla Inwestorów oraz rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych Funduszu,
- składania reklamacji związanych z uczestnictwem w Funduszu,
- udzielania pełnomocnictwa na zasadach określonych w Statucie i Prospekcie Informacyjnym.

5. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa.

Zapisy do Funduszu były przeprowadzone w dniach od 14 maja 2010 r. do dnia 19 maja 2010 r. włącznie.

6. Sposób i szczegółowe warunki:

6.1 Zbywania Jednostek uczestnictwa

6.1.1 Zasady ogólne

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, przy czym Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w sytuacjach określonych w Prospekcie i Statucie.

Umowa o prowadzenie Produktu Specjalnego lub Umowa o prowadzenie IKE mogą określać szczególne warunki zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach danego Produktu Specjalnego lub IKE, w tym zawierać dodatkowe uprawnienia lub obowiązki Funduszu i Uczestnika.

Uprawnionymi do nabywania Jednostek Uczestnictwa są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 679).

Przystąpienie do Funduszu przez osoby fizyczne będące osobami zajmującymi eksponowane stanowiska polityczne w rozumieniu Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy wymaga zgody kadry kierowniczej wyższego szczebla Towarzystwa.

6.1.2 Rejestr i Subrejestr

Nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu wymaga posiadania Subrejestr. Fundusz otwiera dla Inwestora Subrejestr na podstawie:

- zlecenia otwarcia Subrejestr, albo
- zlecenia pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa i po dokonaniu prawidłowej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, albo
- zlecenia konwersji jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, którego statut przewiduje taką możliwość, na Jednostki Uczestnictwa.

Wraz z otwarciem dla Inwestora pierwszego Subrejestr, Fundusz otwiera dla Inwestora Rejestr. Zlecenie otwarcia pierwszego Subrejestr stanowi oświadczenie o zawarciu umowy o uczestnictwo w Funduszu.

Inwestor staje się Uczestnikiem po nabyciu Jednostek Uczestnictwa. Wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa powinna być dokonana w okresie nie dłuższym niż 30 dni od dnia złożenia zlecenia otwarcia Subrejestr, chyba że dany Dystrybutor, za pośrednictwem którego zlecenie zostało złożone, wymaga dokonania wpłaty jednocześnie ze złożeniem zlecenia otwarcia Subrejestr. Zlecenie otwarcia Subrejestr wygasa, jeśli wpłata nie zostanie dokonana we wskazanym okresie.

Inwestor lub Uczestnik może posiadać więcej niż jeden Subrejestr w Funduszu. Inwestor lub Uczestnik może w każdym czasie złożyć zlecenie otwarcia kolejnego Subrejestr bezpośrednio w Funduszu lub za pośrednictwem Dystrybutora, o ile Dystrybutor ten dopuszcza taką możliwość.

Uczestnik zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Fundusz o wszelkich zmianach uprzednio podanych danych, w tym informacji o beneficjentach rzeczywistych. Zmiana danych stałych (dane osobowe, adres zamieszkania, numer i seria dokumentu tożsamości) skutkuje wprowadzeniem jej w Rejestrze Uczestnika (we wszystkich Subrejestrach) również w przypadku wskazania przez Uczestnika w dyspozycji zmiany danych wyłącznie jednego Subrejestr.

6.1.3 Zlecenia nabycia

Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu następuje poprzez:

- złożenie zlecenia nabycia za pośrednictwem Dystrybutora i po dokonaniu odpowiedniej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa na właściwy rachunek bankowy, albo
- złożenie zlecenia konwersji jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, którego statut przewiduje taką możliwość, na Jednostki Uczestnictwa,
- poprzez dokonanie wpłaty na właściwy rachunek bankowy (wpłata bezpośrednia), jeżeli Uczestnik ma już otwarty Subrejestr, na który zamierza nabyć kolejne Jednostki Uczestnictwa.

W przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez Dystrybutora, w zleceniu otwarcia Subrejestrów i zleceniu nabycia Jednostek Uczestnictwa podawana jest nabywana kategoria Jednostek Uczestnictwa oraz oznaczenie typu Subrejestrów (zwykły lub nazwa Produktu Specjalnego), słowa: „reinvestycja” (jeżeli Jednostki Uczestnictwa mają być nabyte w ramach reinwestycji) oraz datę wyceny Zlecenia odkupienia, którego dotyczy reinwestycja, a w przypadku kolejnego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa podawany jest numer Subrejestrów, oznaczenie jego typu (zwykły lub nazwa Produktu Specjalnego) oraz następujące informacje:

- w przypadku osób fizycznych: imię i nazwisko Uczestnika,

- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej: nazwa firmy Uczestnika.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa wpłatą bezpośrednią dokonywane jest poprzez wpłatę środków pieniężnych na właściwy rachunek bankowy prowadzony przez Depozytariusza. Zaksięgowanie środków pieniężnych na właściwym rachunku bankowym równoznaczne jest ze złożeniem zlecenia nabycia.

Realizację zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Fundusz może uzależnić od przedstawienia, w sposób wskazany przez Fundusz, dodatkowych informacji wynikających z Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy, które okażą się niezbędne do realizacji zadań w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, w szczególności, Uczestnik jest zobowiązany do przedstawienia i udokumentowania informacji oraz danych umożliwiających Funduszowi ustalenie struktury własności – na każdym jej poziomie – i kontroli Uczestnika, w celu dokonania identyfikacji i weryfikacji ostatecznego beneficjenta rzeczywistego. Fundusz może wstrzymać realizację zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku, w którym ich nie otrzyma może odrzucić zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Do zleceń i dyspozycji składanych w funduszach zarządzanych przez Towarzystwo, jak również do Uczestników oraz osób występujących na ich rzecz i w ich imieniu mają zastosowanie przepisy Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.

6.1.4 Wpłaty do Funduszu

Wpłata na Jednostki Uczestnictwa może zostać dokonana wyłącznie w środkach pieniężnych w złotych na rachunek bankowy Funduszu właściwy dla kategorii Jednostek Uczestnictwa, które mają być zbyte przez Fundusz za dokonaną wpłatę. Za dzień dokonania wpłaty rozumie się dzień, w którym nastąpiło zaksięgowanie środków na właściwym rachunku.

Dokument wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa (formularz zlecenia przelewu na rachunek bankowy lub formularz wpłaty na rachunek bankowy) powinien zawierać poprawny numer rachunku bankowego, a także następujące dane: nazwę Produktu Specjalnego, jeżeli wpłata dotyczy Produktu Specjalnego, słowa: „reinvestycja” (jeżeli Jednostki Uczestnictwa mają być nabyte w ramach reinwestycji) oraz datę wyceny Zlecenia odkupienia, którego dotyczy reinwestycja, jak również informacje niezbędne do identyfikacji Uczestnika:

- w przypadku osób fizycznych: imię i nazwisko Uczestnika oraz numer Subrejestrów Uczestnika w Funduszu lub numer PESEL, a w przypadku jego braku datę urodzenia,

- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej: nazwę firmy Uczestnika oraz numer Subrejestrów Uczestnika w Funduszu lub numer REGON.

W przypadku wpłat dokonywanych za pośrednictwem aplikacji dystrybucyjnych udostępnianych przez niektórych Dystrybutorów, może być wymagane podanie innych danych, niż wskazanych powyżej.

W przypadku gdy Uczestnik posiada więcej niż jeden otwarty Subrejestr brak wskazania numeru Subrejestrów Uczestnika w zleceniu nabycia bądź wpłacie bezpośredniej powoduje, że Jednostki Uczestnictwa zostaną zapisane w najwcześniejszym otwartym Subrejestrze Uczestnika dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa w danym Produkcie Specjalnym (a jeżeli zlecenie nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa w Produkcie Specjalnym – wówczas w Subrejestrze zwykłym).

Dokument wpłaty środków pieniężnych lub dokument zlecenia wypełniony w sposób nieprawidłowy albo wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. W takim przypadku Fundusz zwróci otrzymane środki pieniężne. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu wpłaty środków pieniężnych lub dokumentu zlecenia, Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika. Przy realizacji takich zleceń decydujące znaczenie będzie miał numer rachunku bankowego, na który została dokonana wpłata. Wpłaty na rachunki bankowe właściwe dla Produktów Specjalnych lub IKE dokonane przez osoby, które nie zawarły Umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego lub Umowy o prowadzenie IKE, będą zwracane. Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika, ale nie ponosi odpowiedzialności za realizację takiego zlecenia.

Niezależnie od powyższych zasad, Fundusz ma prawo odrzucenia zlecenia lub dyspozycji, która nie zawiera numeru Subrejestrów lub zawiera nieprawidłowy numer Subrejestrów.

Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii określona jest w rozdziale III pkt 3 Prospektu i w Statucie. Regulamin i Umowa o prowadzenie Produktu Specjalnego lub Umowa o prowadzenie IKE może określać inną minimalną kwotę wpłaty.

W przypadku, gdy kwota wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest niższa niż kwota wskazana w Prospekcie i Statucie dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, Fundusz dokona zwrotu wpłaty. Zwrot nastąpi niezwłocznie bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych od dnia wpływu

środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu. Zwrot nastąpi na rachunek bankowy, z którego dokonana została wpłata. Za datę zwrotu uważa się dzień obciążenia rachunku Funduszu.

W przypadku, gdy dyspozycja otwarcia Subrejestrów została złożona za pośrednictwem Internetu, pierwsza wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach tego Subrejestrów musi zostać dokonana w środkach pieniężnych z należącego do posiadacza tego Subrejestrów rachunku bankowego, którego dane towarzyszące są zgodne z danymi podanymi w dyspozycji otwarcia Subrejestrów. W przeciwnym wypadku, wpłata jest zwracana na rachunek, z którego wpłynęła.

6.1.5 Opłaty manipulacyjne

Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo może pobierać opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.

6.1.6 Zbywanie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Cena zbycia Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w danym Dniu Wyceny jest równa Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w tym Dniu Wyceny.

Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa jest realizowane do wysokości kwoty wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa pomniejszonej o pobrane opłaty manipulacyjne. Uczestnik otrzymuje liczbę Jednostek Uczestnictwa wynikającą z podzielenia kwoty środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie, pomniejszonych o opłatę manipulacyjną, przez Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu. Liczba zbywanych Jednostek Uczestnictwa ustalana jest z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w momencie wpisu do Subrejestrów przez Agenta Transferowego liczby nabytych Jednostek Uczestnictwa za dokonaną wpłatę, na podstawie złożonego przez Uczestnika i otrzymanego przez Agenta Transferowego zlecenia oraz informacji od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek bankowy Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz dołoży wszelkich starań, aby zbycie Jednostek Uczestnictwa nastąpiło:

a) w przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz wpłaty środków pieniężnych:

- jeżeli Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek bankowy Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny do godz. 10.00 – w tym Dniu Wyceny;

- jeżeli Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek bankowy Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny po godz. 10.00 – w następnym Dniu Wyceny;

b) w przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie wpłaty bezpośredniej:

- jeżeli Agent Transferowy otrzyma informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek bankowy Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny do godz. 10.00 – w tym Dniu Wyceny;

- jeżeli Agent Transferowy otrzyma informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek bankowy Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny po godz. 10.00 – w następnym Dniu Wyceny;

c) w pierwszym Dniu Wyceny następującym po dniu wyjaśnienia nieprawidłowości w wypełnieniu zlecenia otwarcia Subrejestrów lub zlecenia nabycia lub dokumentu wpłaty.

6.1.7 Dystrybutorzy

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutorów wskazanych w Rozdziale V Prospektu.

Dystrybutorzy przyjmują i przekazują zlecenia i dyspozycje dotyczące Subrejestrów otwartych za ich pośrednictwem. Wybrani Dystrybutorzy przyjmują i przekazują również zlecenia i dyspozycje dotyczące Subrejestrów otwartych za pośrednictwem innych Dystrybutorów. Uczestnicy mogą składać zlecenia i dyspozycje za pośrednictwem tego Dystrybutora, który przyjął zlecenie otwarcia danego Subrejestrów. Zlecenia i dyspozycje dotyczące Subrejestrów otwartych za pośrednictwem niektórych Dystrybutorów mogą zostać przyjęte również przez wybranych innych Dystrybutorów. Jeżeli dany Dystrybutor przyjmuje wyłącznie zlecenia i dyspozycje dotyczące Subrejestrów otwartych za jego pośrednictwem, wówczas może on odmówić przyjęcia zlecenia lub dyspozycji lub złożone za jego pośrednictwem zlecenia i dyspozycje dotyczące Subrejestrów otwartych za pośrednictwem innych Dystrybutorów mogą nie zostać zrealizowane.

W przypadku składania zleceń i dyspozycji za pośrednictwem Dystrybutora, zlecenia i dyspozycje Uczestnika są składane Dystrybutorowi w sposób ustalony przez Fundusz z Dystrybutorem lub w umowach zawartych pomiędzy Dystrybutorem a Uczestnikiem, w szczególności w umowie o przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub w regulaminie wewnętrznym Dystrybutora określającym sposób i warunki prowadzenia działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Zlecenia i dyspozycje Uczestników mogą być składane Dystrybutorowi w sposób przez niego określony, w szczególności w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji lub telefonicznie. Zlecenia, dyspozycje i inne oświadczenia woli prawidłowo złożone za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym zlecenie otwarcia Subrejestrów, zastępują złożenie tych zleceń i dyspozycji w formie pisemnej. W zależności od sposobu przyjmowania i przekazywania zleceń i dyspozycji przez

danego Dystrybutora, okres od złożenia zlecenia lub dyspozycji do ich otrzymania przez Agenta Transferowego może być różny. Uzyskane przez Uczestnika za pośrednictwem Dystrybutora dane na temat Subrejstru mogą być nieaktualne, np. mogą nie uwzględniać rozliczeń niektórych transakcji oraz korekt. Ostateczną weryfikację zlecenia wykonuje Agent Transferowy.

6.1.8 Reinwestycja

Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji. Reinwestycja jest to ponowne nabycie Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty danego zlecenia odkupienia, dokonanych w ciągu 60 dni poprzedzających dzień złożenia zlecenia nabycia w ramach reinwestycji. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji nie jest obciążone opłatą manipulacyjną.

Uczestnik powinien wskazać na zleceniu reinwestycji Dzień Wyceny zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, którego dotyczy reinwestycja. W przypadku niewskazania Dnia Wyceny, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przyjmuje się, że reinwestycja dotyczy Dnia Wyceny po którym zrealizowano ostatnie zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika. W przypadku gdy w tym samym Dniu Wyceny zostało zrealizowanych kilka zleceń odkupienia danego Uczestnika, jako podstawę do reinwestycji przyjmuje się zlecenie odkupienia największej ilości Jednostek Uczestnictwa złożone przez tego Uczestnika. Jeżeli zlecenie nabycia w ramach reinwestycji opiewa na kwotę wyższą od kwoty wskazanego zlecenia odkupienia dokonanego w ciągu 60 dni poprzedzających dzień złożenia zlecenia nabycia w ramach reinwestycji, zostanie pobrana opłata manipulacyjna od kwoty przewyższającej kwotę odkupienia.

Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym niezależnie od liczby Subrejstrów posiadanych przez Uczestnika.

6.1.9 Małoletni

Osoba małoletnia, która nie ukończyła 13 lat, lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie może składać zlecenia jedynie przez przedstawiciela ustawowego, zaś osoba małoletnia, która ukończyła 13 lat, lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo może składać zlecenia za zgodą przedstawiciela ustawowego. Fundusz przyjmuje, że przedstawiciel ustawowy działa w granicach swoich uprawnień, może jednak w szczególnych okolicznościach zażądać od niego przedstawienia stosownego zezwolenia sądu na dokonanie określonej czynności.

6.2 Odkupywania Jednostek uczestnictwa

6.2.1 Zasady ogólne

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny, z tym że w sytuacjach określonych w Prospekcie, Statucie lub Ustawie, Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach Produktów Specjalnych może podlegać szczególnym warunkom określonym w Umowie o prowadzenie Produktu Specjalnego lub wywołać dodatkowe skutki. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach IKE podlega szczególnym warunkom określonym w Ustawie o IKE oraz Umowie o prowadzenie IKE.

6.2.2 Zlecenie odkupienia

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie złożonego przez Uczestnika zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może być złożone wobec upoważnionego pracownika Towarzystwa, za pośrednictwem Dystrybutora lub przekazane w inny udostępniony przez Fundusz sposób.

Zlecenie odkupienia może zawierać dyspozycję odkupienia wszystkich albo określonej liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze albo odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze, w wyniku odkupienia których wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych brutto (przed pobraniem podatku, o ile przepisy prawa będą nakładały na Fundusz obowiązek pobrania takiego podatku).

Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa powinno obejmować taką liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych na danym Subrejestrze, w wyniku odkupienia której wypłacona zostanie kwota środków pieniężnych brutto nie niższa niż 100 złotych, za wyjątkiem przypadków, gdy zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa obejmuje wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane na danym Subrejestrze. W przypadku, gdy zlecenie odkupienia obejmuje liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisaną na danym Subrejestrze, w wyniku odkupienia której wypłacona zostałaby kwota środków pieniężnych brutto niższa niż 100 złotych, odkupieniu podlega taka liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych na danym Subrejestrze, w wyniku odkupienia której wypłacona zostanie kwota środków pieniężnych brutto równa 100 złotych.

Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze Uczestnika lub na kwotę brutto wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Subrejestrze Uczestnika lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa ich wartość w Subrejestrze spadłaby poniżej 500 złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa Funduszu w danym Subrejestrze.

Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa powinno zawierać następujące informacje: numer Subrejstru Uczestnika, oznaczenie typu Subrejstru (zwykły lub nazwę Produktu Specjalnego), numer rachunku bankowego i dane właściciela rachunku.

W przypadku zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, w którym nie wskazano numeru Subrejestr Uczestnika, a Uczestnik posiada więcej niż jeden otwarty Subrejestr, Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione z najwcześniej otwartego Subrejestr Uczestnika prowadzonego dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa w danym Produkcie Specjalnym (a jeżeli zlecenie nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa w Produkcie Specjalnym – z Subrejestr zwykłego).

Dokument zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa wypełniony w sposób nieprawidłowy lub nieczytelny, albo w inny sposób wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności, może nie być uznany za ważne zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu, jeżeli możliwe będzie ustalenie Uczestnika, Subrejestr, kategorii oraz liczby Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy zlecenie, Fundusz dołoży należytej staranności w celu realizacji takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika. Uczestnik zobowiązany jest podawać numer Subrejestr na zleceniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Realizację zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz może uzależnić od przedstawienia, w sposób wskazany przez Fundusz, dodatkowych informacji wynikających z Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy, które okażą się niezbędne do realizacji zadań w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, w szczególności, Uczestnik jest zobowiązany do przedstawienia i udokumentowania informacji oraz danych umożliwiających Funduszowi ustalenie struktury własności – na każdym jej poziomie – i kontroli Uczestnika, w celu dokonania identyfikacji i weryfikacji ostatecznego beneficjenta rzeczywistego..

Do zleceń i dyspozycji składanych w funduszach zarządzanych przez Towarzystwo, jak również do Uczestników oraz osób występujących na ich rzecz i w ich imieniu mają zastosowanie przepisy Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.

6.2.3 Opłaty manipulacyjne

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz Towarzystwo może pobierać opłatę manipulacyjną za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.

6.2.4 Odkupienie jednostek uczestnictwa przez Fundusz

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz następuje w każdym Dniu Wyceny. Cena odkupienia jest równa Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalonej w Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w momencie wpisu do Subrejestr przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa pomniejszonej o ewentualny podatek oraz opłatę manipulacyjną. Z chwilą odkupienia Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa.

Fundusz dołoży wszelkich starań, aby odkupienie Jednostek Uczestnictwa nastąpiło:

- a) jeżeli Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny do godz. 10.00 – w tym Dniu Wyceny;
- b) jeżeli Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny po godz. 10.00 lub w dzień niebędący Dniem Wyceny – w następnym Dniu Wyceny;
- c) w pierwszym Dniu Wyceny następującym po dniu wyjaśnienia nieprawidłowości w wypełnieniu zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Na podstawie złożonego zlecenia odkupienia, Fundusz odkupuje w pierwszej kolejności Jednostki Uczestnictwa zapisane na danym Subrejestrze Uczestnika nabyte przez Uczestnika po najwyższej cenie (metoda FIFO). Uczestnik nie ma możliwości wskazania kolejności odkupywania Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Kwotę do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa ustala się jako iloczyn ceny odkupienia Jednostki Uczestnictwa i liczby odkupowanych Jednostek Uczestnictwa pomniejszony o ewentualny podatek, jeżeli przepisy prawa będą nakładały na Fundusz obowiązek pobrania podatku, oraz opłatę manipulacyjną.

6.2.5 Zamknięcie Subrejestr i Rejestru

Subrejestr będzie zamykany po 90 dniach od dnia realizacji zlecenia odkupienia, transferu lub konwersji wszystkich zapisanych na nim Jednostek Uczestnictwa, bądź na żądanie Uczestnika. Rejestr będzie zamykany wraz z zamknięciem ostatniego Subrejestr, bądź na żądanie Uczestnika. Żądanie zamknięcia Rejestru równoznaczne jest z żądaniem zamknięcia wszystkich Subrejestrów dla danego Uczestnika.

6.2.6 Małoletni

Osoba małoletnia, która nie ukończyła 13 lat, lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie, może składać zlecenia jedynie przez przedstawiciela ustawowego, zaś osoba małoletnia, która ukończyła 13 lat, lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo może składać zlecenia za zgodą przedstawiciela ustawowego. Fundusz przyjmuje, że przedstawiciel ustawowy działa w granicach swoich uprawnień, może jednak w szczególnych okolicznościach zażądać od niego przedstawienia stosownego zezwolenia sądu na dokonanie określonej czynności. Fundusz przyjmuje, że złożenie zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa do kwoty 2.000 złotych w okresie kolejnych 30 dni jest czynnością nieprzekraczającą zwykłego zarządu majątkiem osoby małoletniej lub ubezwłasnowolnionej, przy czym Fundusz może w odniesieniu do danej osoby małoletniej

lub ubezwłasnowolnionej – po dokonaniu analizy wartości majątku tej osoby małoletniej lub ubezwłasnowolnionej – ustalić tę wartość na innym poziomie.

6.3 Konwersja Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik Funduszu ma prawo do dokonania konwersji Jednostek Uczestnictwa w Funduszu na jednostki uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, o ile statut tego funduszu to przewiduje.

Konwersja polega na odkupieniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa („fundusz źródłowy”) i jednoczesnym zbyciu, za uzyskaną w ten sposób kwotę (pomniejszoną o ewentualny podatek od dochodu z tytułu udziału w funduszach kapitałowych i o opłaty manipulacyjne) jednostek uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo („fundusz docelowy”), lub nabyciu Jednostek Uczestnictwa Funduszu („fundusz docelowy”) za kwotę uzyskaną z uprzednio zrealizowanego zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo („fundusz źródłowy”). Konwersja będzie zrealizowana, o ile Uczestnik spełni kryteria funduszu docelowego umożliwiające mu nabycie jednostek uczestnictwa tego funduszu, określone w jego prospekcie informacyjnym i statucie. Jeżeli jest to niezbędne, fundusz przekazuje dane Uczestnika do funduszu docelowego.

Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach tej samej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Umowa o prowadzenie Produktu Specjalnego lub Umowa o prowadzenie IKE mogą określać szczególne warunki konwersji Jednostek Uczestnictwa w ramach danego Produktu Specjalnego lub IKE, w tym zawierać dodatkowe uprawnienia lub obowiązki Funduszu i Uczestnika.

Zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa powinno zawierać następujące informacje: nazwę funduszu źródłowego i numer Subrejstru funduszu źródłowego, oznaczenie typu Subrejstru funduszu źródłowego: zwykły lub nazwa Produktu Specjalnego, nazwę funduszu docelowego, a jeżeli Uczestnik posiada już otwarty Subrejestr w funduszu docelowym także numer Subrejstru funduszu docelowego wraz z oznaczeniem typu Subrejstru funduszu docelowego: zwykły lub nazwę Produktu Specjalnego.

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenia konwersji dotyczące tego samego Subrejstru w czasie skutkującym ich realizacją w tym samym Dniu Wyceny, będą one realizowane w kolejności losowej.

Przy konwersji Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz Towarzystwo może pobierać Oplatę Wyrównawczą, opisaną w Statucie.

Konwersja Jednostek Uczestnictwa następuje w momencie wpisu do Rejestru funduszu docelowego przez Agenta Transferowego liczby konwertowanych Jednostek Uczestnictwa.

Towarzystwo, działając na rzecz funduszu źródłowego i funduszu docelowego, dołoży wszelkich starań, aby konwersja Jednostek Uczestnictwa nastąpiła w drugim kolejnym Dniu Wyceny następującym po dniu, w którym:

- a) Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa;
- b) nastąpiło wyjaśnienie nieprawidłowości w wypełnieniu zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa.

W zakresie nieopisanym w niniejszym punkcie do konwersji stosuje się odpowiednio zasady dotyczące zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Osoba małoletnia, która nie ukończyła 13 lat, lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie, może składać zlecenia jedynie przez przedstawiciela ustawowego, zaś osoba małoletnia, która ukończyła 13 lat, lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo może składać zlecenia za zgodą przedstawiciela ustawowego. Fundusz przyjmuje, że przedstawiciel ustawowy działa w granicach swoich uprawnień, może jednak w szczególnych okolicznościach zażądać od niego przedstawienia stosownego zezwolenia sądu na dokonanie określonej czynności. Fundusz przyjmuje, że złożenie zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa do kwoty 2.000 złotych w okresie kolejnych 30 dni jest czynnością nieprzekraczającą zwykłego zarządu majątkiem osoby małoletniej lub ubezwłasnowolnionej, przy czym Fundusz może w odniesieniu do danej osoby małoletniej lub ubezwłasnowolnionej – po dokonaniu analizy wartości majątku tej osoby małoletniej lub ubezwłasnowolnionej – ustalić tę wartość na innym poziomie.

6.4 Wypłat kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu

6.4.1 Wypłata kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa:

Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa pomniejszonych o ewentualną opłatę manipulacyjną, wynikającą z realizacji zlecenia odkupienia oraz podatek z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, następuje niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w formie przelewu na rachunek bankowy Uczestnika, albo jego przedstawiciela ustawowego, w przypadku Uczestników nieposiadających pełnej zdolności do czynności prawnych, albo osoby trzeciej, uprawnionej do otrzymania tych środków od Uczestnika w ramach zaspokojenia wymagalnej wierzytelności pieniężnej, dokonywanego w trybie i na warunkach określonych w obowiązujących przepisach prawa. Wypłata może być dokonana także na rachunek pieniężny Uczestnika prowadzony przez firmę inwestycyjną.

Fundusz dokonuje wypłaty niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa, z tym że okres pomiędzy dniem odkupienia a dniem złożenia przez Fundusz dyspozycji przelewu środków pieniężnych przeznaczonych na wypłatę będzie nie krótszy niż 1 dzień i nie dłuższy niż 5 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi

odpowiedzialności. Moment wypłynięcia środków wypłacanych przez Fundusz na rachunek bankowy Uczestnika zależy od procedur banku prowadzącego rachunek Uczestnika.

6.4.2 Wypłata dochodów Funduszu:

Fundusz nie przewiduje wypłat dochodów bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

6.5 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

Nie dotyczy. Fundusz nie jest funduszem inwestycyjnym z wydzielonymi subfunduszami.

6.6 Spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń oraz błędnej wyceny

6.6.1 Świadczenie z tytułu nieterminowej realizacji zleceń

W przypadku realizacji zlecenia w terminie późniejszym niż wskazany w Statucie Funduszu albo niezrealizowania zlecenia Uczestnik, który poniósł szkodę w związku z opóźnioną realizacją lub niezrealizowaniem zlecenia może żądać od Towarzystwa świadczenia:

- w przypadku zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa - będącego iloczynem różnicy ilości nabytych Jednostek Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z dnia realizacji i ilości Jednostek Uczestnictwa, jaka zostałaby nabyta za dokonaną wpłatę, gdyby zlecenie zostało zrealizowane w ostatnim możliwym terminie wskazanym w Prospekcie i Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w tym dniu, o ile iloczyn ten jest liczbą dodatnią.
- w przypadku zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa – będącego iloczynem różnicy Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego dnia, w którym zgodnie ze Statutem zlecenie winno zostać zrealizowane i Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z tego dnia i liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa, o ile iloczyn ten jest liczbą dodatnią.

Warunkiem spełnienia świadczenia jest brak winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji jednego ze zleceń, o których mowa powyżej, niedochowanie należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność oraz wniosek Uczestnika oraz przekazanie przez Uczestnika Towarzystwu danych niezbędnych do realizacji przez Towarzystwo obowiązków wynikających z prawa podatkowego.

6.6.2 Świadczenie z tytułu błędnej wyceny

W przypadku, gdy w danym Dniu Wyceny prawidłowo obliczona Wartość Aktywów Netto Funduszu była wyższa, niż Wartość Aktywów Netto Funduszu wyliczona błędnie:

- Uczestnicy, którzy tego Dnia Wyceny nabyli Jednostki Uczestnictwa w wyniku błędnej wyceny otrzymali większą liczbę Jednostek Uczestnictwa. Uczestnicy ci nie będą zobowiązani do zwrotu nadwyżki, a Towarzystwo, w celu wyrównania strat pozostałym Uczestnikom, wpłaci do Funduszu brakującą kwotę.
- Uczestnicy, których Jednostki Uczestnictwa tego Dnia Wyceny zostały odkupione, w wyniku błędnej wyceny otrzymali mniejszą kwotę wypłaty. Uczestnicy ci otrzymają od Towarzystwa brakującą kwotę poprzez przelew na rachunek bankowy wskazany w zleceniu.

W przypadku, gdy w danym Dniu Wyceny prawidłowo obliczona Wartość Aktywów Netto Funduszu była niższa, niż Wartość Aktywów Netto Funduszu wyliczona błędnie:

- Uczestnicy, którzy tego Dnia Wyceny nabyli Jednostki Uczestnictwa w wyniku błędnej wyceny otrzymali mniejszą liczbę Jednostek Uczestnictwa. Towarzystwo nabędzie na rzecz tych Uczestników brakującą ilość Jednostek Uczestnictwa Funduszu.
- Uczestnicy, których Jednostki Uczestnictwa tego Dnia Wyceny zostały odkupione, w wyniku błędnej wyceny otrzymali większą kwotę wypłaty. Uczestnicy ci nie będą zobowiązani do zwrotu nadwyżki, a Towarzystwo, w celu wyrównania strat pozostałym Uczestnikom, wpłaci do Funduszu brakującą kwotę.

Zlecenie konwersji traktowane jest jak odkupienie Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym i jednocześnie nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym. Zlecenia wskazujące określoną kwotę nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa będą traktowane na potrzeby powyższych zapisów jak zlecenia nabycia lub odkupienia odpowiedniej ilości Jednostek Uczestnictwa przeliczonych według Wartości Aktywów Netto Funduszu wyliczonej błędnie.

7. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

7.1 Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na dwa tygodnie, jeżeli:

- 7.1.1 w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów Funduszu, lub
- 7.1.2 nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

- 7.2 W przypadku, o którym mowa w ust. 9.1, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego:
- 7.2.1 odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu może zostać zawieszona na okres nieprzekraczający dwóch miesięcy,
- 7.2.2 Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
- 7.3 Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa, jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu przekroczy 500.000.000 (pięćset milionów) złotych.
- 7.4 W przypadku podjęcia przez Fundusz decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa w przypadku, o którym mowa w ust. 9.3, Fundusz wznowi zbywanie Jednostek Uczestnictwa:
- 7.4.1 najpóźniej po upływie 6 miesięcy od dnia zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa, lub
- 7.4.2 w przypadku, gdy Wartość Aktywów Netto Funduszu spadnie poniżej 400.000.000 (czterystu milionów) złotych.
- 7.5 Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
- 7.6 W przypadku, o którym mowa w ust. 9.4, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.
- 7.7 W przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników, o którym mowa w Rozdziale IVa Statutu, od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawieszają się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.

8. Określenie rynków, na których są zbywanie i odkupywanie Jednostki Uczestnictwa

Jednostki Uczestnictwa są zbywane na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

9. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Funduszu.

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

Głównym składnikiem lokat Funduszu będą stanowić akcje spółek, które w dniu ich nabycia, wchodziły w skład indeksu mWIG40 oraz Instrumenty Pochodne, których bazę stanowi indeks mWIG40 oraz akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu w dniu nabywania danego Instrumentu Pochodnego. Fundusz dąży do odzwierciedlenia składu oraz proporcji spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40, dopuszczając równocześnie nieznaczne odchylenia od tego indeksu w celu zwiększenia atrakcyjności stopy zwrotu z Funduszu. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenia składu portfela od składu indeksu mWIG40. W przypadku każdej spółki wchodzącej w skład indeksu mWIG40 odchylenie nie może być wyższe niż 2,5 punktu procentowego od procentowego udziału tej spółki w indeksie mWIG40. Suma wartości bezwzględnych wszystkich odchyleń, o których mowa powyżej, nie może przekroczyć 20 punktów procentowych. Fundusz utrzymuje także, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia swoich bieżących zobowiązań, część aktywów na rachunkach bankowych.

9.2 Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

Z zastrzeżeniem art. 32 oraz art. 34 ust. 2 Statutu, Fundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40. W tym celu Fundusz będzie inwestował w akcje spółek, które w dniu ich nabywania wchodziły w skład indeksu mWIG40 oraz Instrumenty Pochodne wskazane w art. 33 Statutu, kierując się bieżącym udziałem akcji poszczególnych spółek w składzie tego indeksu.”

Fundusz dokonuje lokat w Instrumenty Pochodne kierując się następującymi kryteriami: płynności, ceny, dostępności, zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela od składu indeksu mWIG40. W przypadku każdej spółki wchodzącej w skład indeksu mWIG40 odchylenie nie może być wyższe niż 2,5 punktu procentowego od procentowego udziału tej spółki w indeksie mWIG40. Suma wartości bezwzględnych wszystkich odchyleń, o których mowa powyżej, nie może przekroczyć 20 punktów procentowych.

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

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną, dążąc do odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40 obliczanego i publikowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela od składu indeksu mWIG40. W przypadku każdej spółki wchodzącej w skład indeksu mWIG40 odchylenie nie może być wyższe niż 2,5 punktu procentowego od procentowego udziału tej spółki w indeksie mWIG40. Suma wartości bezwzględnych wszystkich odchyleń, o których mowa powyżej, nie może przekroczyć 20 punktów procentowych.

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

Z uwagi na docelowy skład portfela inwestycyjnego Funduszu, wynikający ze specyfiki Funduszu (główne kategorie lokat, zasady ich dywersyfikacji oraz przyjęte kryteria doboru lokat – opisane powyżej), Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Funduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

9.5 Jeżeli Fundusz może zawierać 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, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym wyłącznie w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu. Zawarcie takich umów może wpływać na zwiększenie ryzyka inwestycyjnego Funduszu.

9.6 Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Nie dotyczy. Nie udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

10. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu

10.1 Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Funduszu, 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

10.1.1 Ryzyko braku odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40 w Aktywach Funduszu

Fundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40, dopuszczając jednocześnie nieznaczne odchylenie składu portfela od składu indeksu mWIG40. W przypadku każdej spółki wchodzącej w skład indeksu mWIG40 odchylenie nie może być wyższe niż 2,5 punktu procentowego od procentowego udziału tej spółki w indeksie mWIG40. Suma wartości bezwzględnych wszystkich odchyżeń, o których mowa powyżej, nie może przekroczyć 20 punktów procentowych. W tym celu Fundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu spółek, które w dniu ich nabycia wchodziły w skład indeksu mWIG40 a także w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowi ten indeks. lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu w dniu nabywania danego instrumentu Pochodnego Jednakże zmiana warunków rynkowych, w szczególności zmiana cen poszczególnych papierów wchodzących w skład indeksu mWIG40 lub rewizja składu indeksu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., może spowodować takie zmiany udziałów akcji w indeksie, że ich odzwierciedlenie naruszyłoby odpowiednie limity i ograniczenia inwestycyjne Funduszu. Dlatego dopuszczalna jest taka modyfikacja składu aktywów Funduszu, która będzie w zgodzie z odpowiednimi limitami i ograniczeniami inwestycyjnymi Funduszu, jednak spowoduje brak odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40. To z kolei może spowodować, że stopa zwrotu Funduszu będzie się różnić od stopy zwrotu indeksu mWIG40.

10.1.2 Ryzyko różnicy stóp zwrotu Funduszu i indeksu mWIG40

Dążenie Funduszu do odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40 poprzez odpowiedni dobór lokat wiąże się z ponoszeniem kosztów transakcyjnych. Większa liczba transakcji zwiększa wysokość kosztów transakcyjnych, a tym samym może wpłynąć na obniżenie zrealizowanej przez Fundusz stopy zwrotu. Dodatkowo ograniczona płynność poszczególnych spółek oraz nabycia i umorzenia do Funduszu mogą wpłynąć na brak ciągłości odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40 w Aktywach Funduszu. Tym samym stopa zwrotu Funduszu może różnić się od stopy zwrotu indeksu mWIG40.

10.1.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko spadku Wartości Aktywów Netto Funduszu w wyniku niekorzystnych zmian cen instrumentów finansowych na rynkach finansowych. Na ryzyko rynkowe składają się w szczególności:

- ryzyko cen akcji,
- ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko cen akcji polega na spadku Wartości Aktywów Netto Funduszu na skutek niekorzystnych zmian cen akcji lub innych instrumentów udziałowych. Na ryzyko cen akcji składają się ryzyko systematyczne oraz ryzyko specyficzne danego emitenta.

Ryzyko systematyczne związane jest z sytuacją makroekonomiczną, czyli między innymi takimi czynnikami jak: stopa wzrostu gospodarczego, poziom deficytu budżetowego i deficytu w handlu zagranicznym, stopa bezrobocia, wielkość popytu konsumpcyjnego i inwestycyjnego, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, poziom inflacji, ceny surowców i zmiany cen akcji na rynkach zagranicznych. Negatywne tendencje w sytuacji makroekonomicznej mogą przekładać się na spadki cen na rynkach akcji lub innych instrumentów finansowych. Negatywne tendencje na zagranicznych rynkach akcji mogą przekładać się na spadki cen akcji i innych instrumentów finansowych na rynku krajowym. Ryzyko systematyczne nie może zostać ograniczone poprzez dywersyfikację portfela udziałowych papierów wartościowych.

Polska jako kraj znajdujący się w fazie transformacji gospodarczej jest narażona na ryzyko zahamowania wzrostu bądź spadku wzrostu gospodarczego oraz związane z tym gwałtowne zmiany stóp procentowych. Ponadto polski rynek, jako rynek wschodzący (emerging market), jest dodatkowo narażony na występowanie ryzyka wahania poziomu inwestycji krótkoterminowych kapitału zagranicznego.

Ryzyko specyficzne to ryzyko inwestowania w akcje lub inne instrumenty finansowe określonego emitenta. Na ryzyko to wpływają między innymi: wyniki finansowe emitenta i prognozy przyszłych wyników, pozycja rynkowa spółki, poziom zadłużenia, ład korporacyjny, jakość pracy zarządu, konflikty w akcjonariacie i inne. Ryzyko specyficzne może zostać ograniczone poprzez dywersyfikację portfela udziałowych papierów wartościowych.

Ryzyko cen akcji oraz jego ryzyka składowe mogą być zwiększane lub zmniejszane przez charakterystyczne cechy segmentów rynku akcji, na których dokonywane są inwestycje, co może skutkować zwiększoną zmiennością cen tych instrumentów. W szczególności, charakterystycznymi cechami niektórych segmentów rynku akcji, mogącymi powodować zmianę ekspozycji inwestora na ryzyko cen akcji są m.in.:

W segmencie akcji małych i średnich spółek - wrażliwość na informacje dotyczące emitenta. Może ona powodować zwiększoną zmienność oraz odchylenia ceny rynkowej instrumentów finansowych od ich wartości fundamentalnej w segmentach rynku o średniej i niskiej płynności, wynikające m.in. z braku lub ze zmniejszonego zaangażowania inwestorów instytucjonalnych.

W przypadku akcji spółek z krajów rozwijających się (tzw. *emerging markets*) - wrażliwość na wzrost globalnej awersji do ryzyka. Kursy cen akcji spółek z krajów rozwijających się mogą być dodatkowo narażone na okresowe wzrosty zmienności notowań wynikające ze wzrostu globalnej awersji do ryzyka oraz krótkoterminowe spadki kursów, wynikające z masowego wycofywania środków finansowych przez inwestorów z tego segmentu, zwłaszcza w okresie dekonjunktury. Może tym zjawiskom towarzyszyć także wzrost korelacji zarówno pomiędzy kursami akcji emitentów z tego samego kraju, jak również pomiędzy indeksami giełdowymi z różnych krajów rozwijających się, co może zniwelować korzyści wynikające z dywersyfikacji ryzyka specyficznego emitenta i ryzyka kraju.

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko spadku Wartości Aktywów Netto Funduszu spowodowane zmianami stóp procentowych. Ryzyko stopy procentowej ma szczególne znaczenie w przypadku instrumentów dłużnych o oprocentowaniu stałym. Zależność cen tych instrumentów od stopy procentowej jest odwrotna. Wzrost stopy procentowej powoduje spadek cen papierów dłużnych, a spadek stopy procentowej powoduje wzrost ceny instrumentów dłużnych. Ryzyko stopy procentowej zależy od długości czasu do wykupu danego instrumentu, stopy odsetkowej i stopy dochodowości. Im dłuższy czas do wykupu instrumentu, tym wyższe jest ryzyko stopy procentowej. Im niższa stopa odsetkowa i stopa dochodowości instrumentu, tym wyższe jest ryzyko stopy procentowej. Na ryzyko stopy procentowej mają wpływ m.in. wzrost stopy inflacji (bieżącej lub oczekiwanej), wysokość realnej stopy procentowej, polityka pieniężna banku centralnego, tempo rozwoju gospodarczego, poziom oszczędności w gospodarce, ocena sytuacji fiskalnej państwa przez inwestorów oraz poziom stóp procentowych w innych krajach. Ekspansywna polityka fiskalna i monetarna państwa, nadmierny wzrost deficytu finansów publicznych i wzrost relacji długu publicznego do PKB, może prowadzić do presji na wzrost rynkowych stóp procentowych.

10.1.4 Ryzyko kredytowe

Głównymi czynnikami ryzyka kredytowego są:

- ryzyko niedotrzymania warunków,
- ryzyko obniżenia oceny kredytowej,
- ryzyko rozpiętości kredytowej.

Ryzyko niedotrzymania warunków, nazywane również ryzykiem niewypłacalności, to ryzyko spadku Wartości Aktywów Netto Funduszu spowodowane niedotrzymaniem warunków kontraktów finansowych przez emitentów instrumentów dłużnych. Polega ono na niespłaceniu przez emitenta w terminie należnej kwoty z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych (zarówno odsetek jak i kwoty pożyczonego kapitału).

Ryzyko obniżenia oceny kredytowej to ryzyko spadku Wartości Aktywów Netto Funduszu spowodowane obniżeniem ocen kredytowych (ratingów) emitentów lub emisji. Obniżenie oceny kredytowej dla danego emitenta skutkuje wzrostem ryzyka danej inwestycji, co powoduje, że inwestorzy oczekują wyższej stopy zwrotu z tej inwestycji. Wzrost oczekiwanej stopy zwrotu powoduje spadek wartości instrumentów dłużnych.

Ryzyko rozpiętości kredytowej to ryzyko spadku Wartości Aktywów Netto Funduszu spowodowane zmianami rozpiętości kredytowej dla emisji. Rozpiętość kredytowa to różnica z oczekiwanej przez inwestorów stopy zwrotu z instrumentów obciążonych ryzykiem a instrumentów, które postrzega się jako wolne od ryzyka (instrumenty dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa). Inwestycje w papiery dłużne innych emitentów niż Skarb Państwa, czyli np. papiery komercyjne lub obligacje komunalne i korporacyjne wiążą się z wyższym poziomem ryzyka kredytowego, uzależnionym od wiarygodności kredytowej emitenta. Pogorszenie ratingu kredytowego wpływa na wzrost ryzyka danego emitenta i wzrost rozpiętości kredytowej, a tym samym powoduje spadek ceny danego instrumentu dłużnego. Inwestycje w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą lub w jednostki uczestnictwa innych funduszy obciążone są ryzykiem pochodzącym od ryzyka lokat takiego funduszu. Inwestycje w lokaty bankowe związane są z ryzykiem kredytowym banku.

10.1.5 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest związane z brakiem możliwości efektywnego przeprowadzenia transakcji na danym instrumencie finansowym, bez istotnego wpływu na cenę realizacji, ze względu na wielkość tej transakcji. Innymi słowy jest to możliwość okresowego ograniczenia dostępności rynku danych instrumentów. Ryzyko to występuje najczęściej przy próbie sprzedaży znacznej ilości posiadanych aktywów, która to ilość jest relatywnie duża w stosunku do normalnej wielkości transakcji przeprowadzanych danym instrumentem finansowym. Powoduje to naruszenie aktualnej struktury popytu i podaży, co prowadzi do zmiany ceny rynkowej. Ryzyko płynności ma szczególnie duże znaczenie w przypadku rynku akcji. W odniesieniu do poszczególnych emitentów zależy ono głównie od takich czynników jak: wielkość (kapitalizacja rynkowa) spółki oraz poziom średnich dziennych obrotów rynkowych akcjami danego emitenta. W przypadku innych instrumentów finansowych na poziom płynności mają wpływ takie czynniki, jak wartość instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie, średni dzienny obrót rynkowy na danym instrumencie finansowym czy różnica pomiędzy ceną kupna i sprzedaży. Ograniczenie płynności może zwiększać zmienność cen instrumentów finansowych. Może ono wzrastać dodatkowo w sytuacji niepokoju na rynkach, nagłych zmian stóp procentowych oraz nagłych przepływów kapitału zagranicznego. Dodatkowo może to doprowadzić do braku ciągłości wiernego odwzorowania składu indeksu mWIG40 w Aktywach Funduszu. W przypadku inwestycji w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą lub w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, istnieje ryzyko czasowego zawieszania odkupywania tytułów lub jednostek uczestnictwa przez tę instytucję wspólnego inwestowania lub fundusz inwestycyjny.

10.1.6 Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów

Aktywa Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy oraz w art. 12 ust.1 i ust. 3 Rozporządzenia 438/2016 (dalej: „Aktywa Utrzymywane”), przechowywane są na rachunkach prowadzonych przez Depozytariusza lub podmioty trzecie, którym Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności związanych z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Utrzymywanych Funduszu. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę Aktywów Utrzymywanych Funduszu, w tym za utratę Aktywów Utrzymywanych Funduszu przez podmiot, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania tych aktywów. Przez utratę Aktywów Utrzymywanych Funduszu rozumie się przypadki, o których mowa w art. 18 ust. 1 Rozporządzenia 438/2016. W przypadku utraty Aktywa Funduszu, Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa. W przypadku utraty przez Depozytariusza przechowywanych przez niego Aktywów Funduszu, Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 19 Rozporządzenia 438/2016, że utrata instrumentu finansowego stanowiącego Aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych. Aktywa Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 3 Ustawy oraz art. 12 ust. 2 Rozporządzenia 438/2016 („Aktywa Rejestrowane”) przechowywane lub rejestrowane są na rachunkach prowadzonych przez podmioty trzecie na podstawie odrębnych umów. Odpowiedzialność za Aktywa Rejestrowane Funduszu przez podmioty trzecie regulują postanowienia ww. umów. Aktywa Funduszu są zapisywane na rachunkach i rejestrach odrębnie od aktywów Depozytariusza oraz odrębnie od aktywów innych podmiotów trzecich.

10.1.7 Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

Fundusz lokuje swoje aktywa głównie w akcje spółek, które w dniu ich nabycia wchodziły w skład indeksu mWIG40 a także w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowi ten indeks lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu w dniu nabywania danego Instrumentu Pochodnego. Oznacza to koncentrację aktywów w obszarze akcji 40 spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40 i mniejszą dywersyfikację niż w przypadku szerokiego indeksu rynku, takiego jak np. indeks WIG. Dodatkowo w ramach samego indeksu mWIG40 może następować koncentracja w kierunku spółek o większej kapitalizacji. Tym samym stopa zwrotu z Funduszu może podlegać większym wahaniom, niż stopa zwrotu z szerokiego

rynku, znajdującego pełniejsze odzwierciedlenie w indeksie WIG. Wartość Aktywów Netto będzie ściśle uzależniona od kondycji spółek wchodzących w skład mWIG40 oraz postrzegania tego segmentu rynku przez inwestorów.

10.1.8 Ryzyko rozliczenia

Istnieje możliwość nieterminowych rozliczeń transakcji zawieranych na rachunek Funduszu, realizacji przekazów pieniężnych, a także niewypłacalności banków i innych pośredników.

10.1.9 Ryzyko nietrafnych decyzji inwestycyjnych

Istnieje możliwość, że podjęte w najlepszej wierze i zgodnie z najlepszą wiedzą decyzje inwestycyjne nie przyniosą oczekiwanych rezultatów i wartość posiadanych instrumentów finansowych, a tym samym Wartość Aktywów Netto Funduszu ulegnie zmniejszeniu.

10.1.10 Ryzyko wyceny

W związku z faktem, że Fundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek notowanych na GPW i wchodzących, w dniu ich nabywania, w skład indeksu mWIG40, ryzyko wyceny jest w tym przypadku znacznie ograniczone, niemniej jednak nie można wykluczyć, że cena akcji nie będzie odpowiadała jej aktualnej wartości rynkowej, w szczególności w przypadku znacznych zmian cen tych papierów lub zmniejszeniu ich płynności.

10.1.11 Ryzyko związane z zawieraniem umów dotyczących Instrumentów Pochodnych

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne. Z zawieraniem takich umów wiążą się w szczególności następujące ryzyka:

- ryzyko związane z wyborem przez zarządzającego niewłaściwego zabezpieczenia Aktywów Funduszu polegające na niewłaściwym doborze bazy kontraktu, terminu, waluty lub braku dokładnego dopasowania wartości płatności, co może spowodować stratę na zabezpieczonej transakcji;
- ryzyko związane ze stosowaniem Instrumentów Pochodnych opartych na indeksach giełdowych – może to powodować odchylenie zwrotów z Jednostek Uczestnictwa w stosunku do stopy zwrotu stopy odniesienia, zarówno w przypadku lokowania środków w jedną serię Instrumentów Pochodnych, jak również w przypadku rolowania, to znaczy lokowania środków w kolejne serie Instrumentów Pochodnych. Odchylenie może wynikać z różnych cen Instrumentów Pochodnych w odniesieniu do ceny ich instrumentu bazowego.

10.2 Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Funduszu

10.2.1 Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa wynika z braku możliwości przewidzenia przyszłych zmian cen instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela Funduszu, a tym samym niemożności przewidzenia zmian Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa. Stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa jest zależna zarówno od ceny Jednostki Uczestnictwa w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa, a także od ceny Jednostki Uczestnictwa z dnia jej odkupienia. Inwestycje na rynku kapitałowym obciążone są ryzykiem, które może powodować znaczne wahania wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu, a tym samym czasowe obniżenie zainwestowanego kapitału. Osiągnięta stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu zależy również od opłat związanych z zakupem lub sprzedażą Jednostek Uczestnictwa oraz od podatków, w przypadku osiągnięcia zysków z inwestycji.

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa powiązane jest z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika. Wraz ze skróceniem horyzontu inwestycyjnego rośnie ryzyko znaczącego wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Uczestnik powinien brać pod uwagę zakres czasowy inwestycji wskazany w Prospekcie w opisach profilu inwestora dla Funduszu. W przypadku konieczności zakończenia inwestycji przed upływem zaplanowanego horyzontu inwestycyjnego, Uczestnik powinien liczyć się z sytuacją, w której zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu może się znacząco różnić od oczekiwanego zwrotu z inwestycji.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia jego celu inwestycyjnego, a także określonej stopy zwrotu z dokonanej przez Uczestnika Funduszu inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Jednocześnie dochodowość Funduszu jest związana także z właściwym zarządzaniem i podejmowanymi przez zarządzającego decyzjami inwestycyjnymi. Uczestnicy Funduszu powinni wziąć pod uwagę bezpośredni wpływ decyzji inwestycyjnych na rentowność ich inwestycji.

10.2.2 Ryzyko związane z zawarciem określonych umów

Uczestnik powinien brać pod uwagę możliwość wpływu na wartość Jednostki Uczestnictwa umów związanych z zabezpieczeniem inwestycji Funduszu, w szczególności umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne lub umów

dotyczących Aktywów Funduszu. Instrumenty pochodne charakteryzują się bardzo wysoką zmiennością cen. Pośrednio zmienność cen instrumentów pochodnych zależy od zmienności cen instrumentów bazowych. Ta z kolei zależy od wielu czynników związanych z danym instrumentem bazowym. Dodatkowo zmienność ta jest zwiększana przez mechanizm dźwigni finansowej, który polega na tym, że do inwestycji w dany instrument pochodny wymagane jest utrzymywanie zabezpieczenia, które stanowi niewielki procent wartości całej inwestycji. Ryzyko dźwigni finansowej oznacza, że zmiana wartości instrumentu pochodnego jest znacznie większa niż zmiana wartości instrumentu bazowego. To powoduje, że niewielkie wahania cen instrumentów pochodnych mogą mieć wysoki wpływ na stopę zwrotu z zainwestowanych środków. Dla przykładu: jeżeli depozyt zabezpieczający wynosi 5%, to stopień dźwigni finansowej wynosi 1:20 i oznacza to, że 1% zmiany ceny instrumentu pochodnego powoduje zmianę w wysokości około 20% zainwestowanych środków. Mechanizm dźwigni finansowej stwarza wysokie ryzyko utraty całości inwestycji. Zmienność instrumentów z tej grupy może wzrastać dodatkowo w sytuacji niepokoju na rynkach, nagłych zmian stóp procentowych oraz nagłych przepływów kapitału zagranicznego.

W wyniku transakcji na instrumentach pochodnych istnieje możliwość zaciągnięcia przez klienta zobowiązania finansowego związanego z rozliczeniem kontraktu, a także możliwość zaciągnięcia zobowiązania do faktycznej dostawy lub odbioru określonych instrumentów finansowych. Dlatego z inwestycjami w instrumenty pochodne związane jest ryzyko utraty całości zainwestowanych środków, a w przypadkach niekorzystnych i gwałtownych zmian cen instrumentów pochodnych również konieczność dopłaty dodatkowej kwoty w stosunku do kosztów nabycia instrumentu finansowego celem wypełnienia powstałego zobowiązania. Zobowiązania, o których mowa w niniejszym akapicie są obowiązkami dodatkowymi w stosunku do kosztów nabycia instrumentu finansowego.

Inwestycje w instrumenty pochodne wiążą się z koniecznością utrzymywania i uzupełniania zabezpieczenia określonego w szczegółowych opisach danych instrumentów finansowych (np. depozytów zabezpieczających).

Z zawieraniem umów dotyczących instrumentów pochodnych wiążą się następujące specyficzne ryzyka:

- ryzyko związane z wyborem przez zarządzającego niewłaściwego zabezpieczenia aktywów portfela, polegające na niewłaściwym doborze bazy kontraktu, terminu, waluty lub braku dokładnego dopasowania wartości płatności, co może spowodować stratę na zabezpieczonej transakcji;

- ryzyko związane ze stosowaniem instrumentów pochodnych opartych na papierach wartościowych i indeksach giełdowych – może to powodować znaczne odchylenie stóp zwrotu Funduszu w porównaniu ze stopą zwrotu stopy odniesienia.

Należy brać pod uwagę możliwość nieprawidłowego wywiązywania się przez podmioty, z którymi Funduszu zawarł umowy o obsługę Funduszu i jego Uczestników, z podjętych zobowiązań, w szczególności dotyczy to umów z Agentem Transferowym, dystrybutorami i przedstawicielami, w stosunku do których należy liczyć się z ryzykiem opóźnień w przesyłaniu i realizacji zleceń lub błędnej realizacji zleceń lub podania nieprawidłowych informacji o Funduszu lub Towarzystwie.

10.2.3 Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz transakcji

Dotyczy w szczególności umów mających za przedmiot instrumenty pochodne oraz umów pożyczek papierów wartościowych, w związku z którymi należy liczyć się z dodatkowym wzrostem ryzyka zawieranych transakcji.

10.2.4 Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami

Fundusz nie udziela gwarancji innym podmiotom.

10.2.5 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikające z błędnych procedur wewnętrznych, ich niestosowania lub nieprawidłowego stosowania. Ryzyko operacyjne wynika również z błędnego działania systemów, błędów popełnianych przez pracowników lub wynikających ze zdarzeń zewnętrznych. Cztery podstawowe źródła ryzyka operacyjnego to: ludzie, systemy, zdarzenia zewnętrzne oraz procesy.

10.2.6 Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

Otwarcie likwidacji Funduszu

Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa,

- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu,

- Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej wartości 2.000.000 złotych.

Fundusz może zostać zlikwidowany także w przypadkach określonych w Statucie.

Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo

Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem. Towarzystwo przejmujące zarządzanie wstępuje w prawa i obowiązki Towarzystwa z chwilą wejścia zmian Statutu w życie. Na przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo, zgodnie z art. 87b ust. 1 pkt 5 oraz art. 238a ust. 2 Ustawy, wymagana jest zgoda Zgromadzenia Uczestników, a także zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego.

Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz

Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz.

Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.

Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawrze umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu oraz obsługę Funduszu, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.

Połączenie Funduszu z innym funduszem

Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusz inwestycyjny otwarty może być łączony z innym funduszem inwestycyjnym otwartym.

Zmiana polityki inwestycyjnej

Ramy polityki inwestycyjnej Funduszu określa Ustawa o funduszach inwestycyjnych oraz Statut Funduszu. Ustawa o funduszach inwestycyjnych może podlegać zmianom, w szczególności związanych ze zmianami Dyrektywy UCITS. Ponadto Towarzystwo może podjąć decyzję o zmianie polityki inwestycyjnej podyktowane daną sytuacją rynkową i ekonomiczną. Zmiana Statutu wymaga ogłoszenia o dokonanych zmianach oraz co do zasady upływu terminu trzech miesięcy od dnia ogłoszenia. Uczestnik nie ma wpływu na decyzje Towarzystwa dotyczącą zmiany polityki inwestycyjnej Funduszu.

Przejęcie zarządzania Funduszem przez spółkę zarządzającą albo zarządzającego z UE

Zgodnie z art. 4 ust. 1a Ustawy Towarzystwo, w drodze umowy zawartej w formie pisemnej pod rygorem nieważności, może przekazać spółce zarządzającej prowadzącej działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym i prowadzenie jego spraw. Na zawarcie takiej umowy, zgodnie z art. 87b ust. 1 pkt 6 Ustawy, wymagana jest zgoda Zgromadzenia Uczestników.

10.2.7 Ryzyko niewypłacalności gwaranta

Nie dotyczy. Żaden podmiot nie gwarantuje wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

10.2.8 Ryzyko inflacji

Realna stopa zwrotu z inwestycji zależy od wysokości stopy inflacji, która pomniejsza nominalną stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału. Wzrost inflacji może więc spowodować spadek realnej stopy zwrotu z posiadanych w portfelu Funduszu aktywów. Ryzyko to może się również bezpośrednio przyczynić do spadku wartości posiadanych instrumentów dłużnych, w tym w szczególności instrumentów o oprocentowaniu stałym.

Wysokość inflacji ma również bezpośredni wpływ na wartość realnej stopy zwrotu zrealizowanej przez Uczestnika na inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu. Ryzyko zmian stopy inflacji powoduje, że zrealizowana realna stopa zwrotu z inwestycji może być inna od zakładanej w momencie dokonywania inwestycji.

10.2.9 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego

Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Fundusz jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu spowoduje obniżenie osiągniętych przez Uczestników stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

11. Określenie profilu inwestora, z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu

Oferta dla dynamicznych inwestorów, szukających wysokich zysków w długim horyzoncie inwestycyjnym, akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego oraz znaczne wahania cen.
Rekomendowany czas inwestycji to co najmniej 5 lat.

12. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu i Uczestników Funduszu, ze wskazaniem obowiązujących przepisów

12.1 Zwięzłe informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Fundusz jest zwolniony z podatku dochodowego od osób prawnych.

12.1.1 Podatek dochodowy od osób fizycznych

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochody osób fizycznych z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych działających na podstawie Ustawy są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym na dzień sporządzenia Prospektu 19% wypłacanej kwoty dochodu.

Na podstawie art. 52a ust. 1 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochody z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych, o których mowa w art. 30a ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych są zwolnione od podatku dochodowego, jeżeli dochody te są wypłacane podatnikowi na podstawie umów zawartych lub zapisów dokonanych przez podatnika przed dniem 1 grudnia 2001 r.; zwolnienie nie dotyczy dochodów uzyskanych w związku z przystąpieniem podatnika do programu oszczędzania z funduszem kapitałowym, bez względu na formę tego programu - w zakresie dochodów z tytułu wpłat (wkładów) do funduszu dokonanych począwszy od dnia 1 grudnia 2001 r., z zastrzeżeniem art. 21 ust. 1 pkt 58 i 59 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Uczestnicy Funduszu będący spadkobiercami uiszczają podatek zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 644 ze zm.).

Przedmiotem opodatkowania jest dochód, a więc przychód pomniejszony o koszty jego uzyskania. Przychodem jest różnica pomiędzy wpłacaną kwotą na nabycie Jednostek Uczestnictwa, a wypłacaną kwotą. Zgodnie z art. 30a ust. 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych Fundusz jest zobowiązany pobierać zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat (świadczeń) lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułu dochodów z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych (Fundusz jest płatnikiem tego podatku).

Zgodnie z art. 17 ust. 1c Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego, dokonanej na podstawie Ustawy.

Na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 10 i 11 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy jest pobierany od:

- dochodu oszczędzającego na indywidualnym koncie emerytalnym z tytułu zwrotu albo częściowego zwrotu, w rozumieniu przepisów o ustawie o IKE, środków zgromadzonych na tym koncie,
- dochodu Uczestnika PPE z tytułu zwrotu środków zgromadzonych w ramach programu, w rozumieniu przepisów o pracowniczych programach emerytalnych.

Powyższe przepisy dotyczą osób oszczędzających na IKE prowadzonym przez Fundusz oraz osób, którzy gromadzący środki w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego prowadzonego w formie umowy z Funduszem.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są wypłaty:

- transferowe środków zgromadzonych w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego do innego Pracowniczego Programu Emerytalnego lub na IKE w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych,
- środków zgromadzonych w Pracowniczym Programie Emerytalnym dokonane na rzecz Uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków po śmierci Uczestnika,

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są dochody z tytułu oszczędzania na indywidualnym koncie emerytalnym, w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych, uzyskane w związku z:

- a) gromadzeniem i wypłatą środków przez oszczędzającego,

b) wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci oszczędzającego,
c) wypłatę transferową,

- z tym że zwolnienie nie ma zastosowania w przypadku, gdy oszczędzający gromadził oszczędności na więcej niż jednym IKE, chyba że przepisy te przewidują taką możliwość. Jedną z możliwości jest oszczędzanie na więcej niż na jednym indywidualnym koncie emerytalnym, jeżeli wszystkie konta są prowadzone przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

Należy zwrócić uwagę, iż szczególne zasady opodatkowania osób fizycznych, niemających miejsca zamieszkania lub pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej regulują stosowne umowy międzynarodowe.

Podkreślenia wymaga, iż ze względu na fakt, że 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.

12.1.2 Podatek dochodowy od osób prawnych

Zgodnie z art. 18 w związku z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Uczestnicy Funduszu będący osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi niemającymi osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek: cywilnych, jawnych, partnerskich komandytowych i komandytowo-akcyjnych, podlegają obowiązkowi podatkowemu na zasadach ogólnych w przypadku uzyskania dochodu z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa. Na dzień sporządzenia Prospektu stawka podatku wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Należy zwrócić uwagę, iż szczególne zasady opodatkowania osób prawnych, które nie posiadają siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej regulują stosowne umowy międzynarodowe.

Podkreślenia wymaga, iż ze względu na fakt, że 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 Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w tym Dniu Wyceny

Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalona w danym Dniu Wyceny jest publikowana na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl nie później niż do godziny 23.00 następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny, chyba że z przyczyn niezależnych od Towarzystwa nie jest to możliwe.

Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, a także cena zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest publikowana na stronie internetowej www.ipopematfi.pl.

14. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.

14.1 Wartość Aktywów Netto Funduszu

14.1.1 Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej zgodnie z Ustawą, Statutem i rozporządzeniem ministra finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku (Dz.U.2007.249.1859 ze zm.). Aktywa Funduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w postanowieniach poniższych.

14.1.2 Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu oraz ustala Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto przypadających na każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa, ceny zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa każdej kategorii, w Dniach Wyceny.

14.1.3 Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu przypadającą na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny o zobowiązania Funduszu przypadające na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa.

14.1.4 Jednostki Uczestnictwa danej kategorii są zbywane i odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny. Na potrzeby ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.

- 14.1.5 Ostatnie dostępne kursy lokat Funduszu na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00. Wybór godziny 23:00 uzasadniony jest tym, że o godzinie 23:00, w przypadku GPW dostępne są kursy zamknięcia.
- 14.1.6 Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
- 14.1.7 Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się następującą wartość:
 - 14.1.7.1 cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
 - 14.1.7.2 w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 14.1.7.1., cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
 - 14.1.7.3 w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 14.1.7.1. i 14.1.7.2., wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
- 14.1.8 Za wycenę za pomocą modelu uznaje się technikę wyceny pozwalającą wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązań poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka, lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, z tym, że we wszystkich przypadkach Fundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym stopniu dane nieobserwowalne.
- 14.1.9 Za dane obserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:
 - 14.1.9.1 ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - 14.1.9.2 ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
 - 14.1.9.3 dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w pkt 14.1.9.1. i pkt 14.1.9.2., które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania w szczególności: stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach, zakładaną zmienność, spread kredytowy,
 - 14.1.9.4 dane wejściowe potwierdzone przez rynek.
- 14.1.10 Za dane nieobserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

14.2 Lokaty notowane na Aktywnym Rynku

- 14.2.1 Składniki lokat notowane na Aktywnym rynku wyceniane są w sposób następujący:
 - 14.2.1.1 Wartość godziwą składników lokat Funduszu notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku.
 - 14.2.1.2 Jeżeli dokonanie wyceny na podstawie punktu 14.2.1.1. nie jest możliwe, wówczas składniki lokat Funduszu wycenia się przy zastosowaniu modelu wyceny, o którym mowa w pkt 14.1.7.2. albo 14.1.7.3..
 - 14.2.1.3
- 14.2.2 W przypadku, gdy składnik lokat Funduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
- 14.2.3 Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w ppkt 14.2.2. jest wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego. W przypadku braku możliwości obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium:
 - 14.2.3.1 liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
 - 14.2.3.2 ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
 - 14.2.3.3 kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
 - 14.2.3.4 możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
- 14.2.4 Wyboru rynku głównego, o którym mowa w ppkt 14.2.2., dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
- 14.2.5 Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ppkt 14.2.1., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00. Wybór godziny 23:00 uzasadniony jest następującymi okolicznościami:
 - 14.2.5.1 godzina 23:00 jest godziną, o której na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków ustalone zostały już stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR i WIBID, co oznacza, że w okolicach tej godziny koncentruje się obrót na rynku skarbowych papierów wartościowych,
 - 14.2.5.2 o godzinie 23:00 stabilizują się kursy na polskich i europejskich rynkach giełdowych,
 - 14.2.5.3 o godzinie 23:00, w przypadku rynków północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich dostępne są kursy zamknięcia.
- 14.2.6 Zgodnie z postanowieniami ustępów powyższych będą wyceniane następujące lokaty Funduszu:

14.2.6.1 akcje,

14.2.6.2 instrumenty pochodne.

14.3 Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

14.3.1 Transakcje, w których druga strona zobowiązuje się wobec funduszu do przeniesienia prawa własności papierów wartościowych w dacie uzgodnionej w warunkach transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez fundusz, a fundusz zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia prawa własności równoważnych papierów wartościowych w dacie zapadalności transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez drugą stronę (tzw. transakcje reverse repo / buy-sell back) i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w art. 14.1.7.2. albo 14.1.7.3. powyżej, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

14.3.2 Transakcje, w których fundusz zobowiązuje się wobec drugiej strony do przeniesienia prawa własności papierów wartościowych w dacie uzgodnionej w warunkach transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez drugą stronę, a druga strona zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia prawa własności równoważnych papierów wartościowych w dacie zapadalności transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez fundusz (tzw. transakcje repo/sell-buy back), a także zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych oraz dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

14.4 Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych



BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Polska

tel.: +48 22 543 16 00
fax: +48 22 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi atestacyjnej,
dostarczającej racjonalnego poziomu pewności, wydany w imieniu firmy
audytorskiej o zgodności metod i zasad wyceny aktywów**

IPOPEMA m-INDEKS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez każdy z wydzielonych Subfunduszy polityką inwestycyjną (zwany dalej „Oświadczeniem”)

Dla Zarządu IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Opis zagadnienia i stosowane kryteria

Na zlecenie Zarządu IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Towarzystwo”) wykonaliśmy usługę atestacyjną w celu potwierdzenia zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej „Fundusz”), z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Funduszu.

Do oceny zgodności metod i zasad z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Funduszu, posłużono się kryteriami zgodności z wymogami:

- ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217) (dalej „ustawa o rachunkowości”),
- ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2021 r. poz. 605 z późniejszymi zmianami) (dalej „ustawa o funduszach inwestycyjnych”),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 nr 249, poz. 1859) oraz rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436) (dalej „Rozporządzenie”).

Metody i zasady wyceny aktywów przyjęte przez Fundusz zostały opisane w Rozdziale III, Art. 14 Prospektu Informacyjnego Funduszu (dalej „Prospekt”).

Polityka inwestycyjna Funduszu jest zamieszczona w rozdziale VIII, Art. 31 - 35 Statutu Funduszu.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000729684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12. Biura BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich

Podstawa przedmiotu zagadnienia oraz mające zastosowanie kryteria

Przeprowadzona usługa atestacyjna o racjonalnej pewności została przeprowadzona w odniesieniu do Prospektu Informacyjnego w celu wyrażenia wniosku, czy metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy opisane w Prospekcie Informacyjnym są, we wszystkich istotnych aspektach. Zgodne z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz kompletne i zgodne z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze.

Odpowiedzialność Zarządu Towarzystwa

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy, ich zgodność z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz zgodność i kompletność zasad i metod wyceny aktywów z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze.

Ponadto, Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za zapewnienie, iż dokumentacja przekazana biegłemu rewidentowi jest właściwa i kompletna. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za zapewnienie działania systemu kontroli wewnętrznej w zakresie pozwalającym na uzasadnione stwierdzenie, iż dokumentacja ta jest wolna od istotnych nieprawidłowości, wywołanych oszustwami lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było przeprowadzenie prac atestacyjnych o racjonalnej pewności w odniesieniu do metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy opisanych w Prospekcie Informacyjnym i wyrażenie, na podstawie przeprowadzonych procedur, wniosku dającego racjonalną pewność na temat zgodności tych metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz o ich kompletności i zgodności z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze.

Nasze prace wykonaliśmy stosownie do 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 z dnia 8 kwietnia 2019 roku („Standard”). Standard ten nakłada na nas obowiązek postępowania zgodnie z wymogami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia procedur w taki sposób, aby móc wyrazić wniosek dający racjonalną pewność, czy metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz kompletne i zgodne z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze.

Stosujemy Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 (MSKJ 1), zgodnie z którym prowadzimy efektywny system kontroli jakości, obejmujący udokumentowane zasady i procedury dotyczące zgodności z wymogami etyki zawodowej, standardów zawodowych oraz stosowanymi wymogami prawa i wymogami regulacyjnymi.

Spełniamy wymogi niezależności oraz inne wymogi etyki zawodowej określone w Kodeksie Etyki Zawodowych Księgowych wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych i wprowadzonego jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, w którym określono kluczowe zasady uczciwości, obiektywizmu, kompetencji zawodowych, należytej staranności oraz poufności i profesjonalnego postępowania.

Podsumowanie wykonanych prac

Nasza praca polegała na przeanalizowaniu opisanych w Prospekcie Informacyjnym metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy i porównaniu ich z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, w szczególności wymogami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz wymogami Rozporządzenia, a także na zapoznaniu się z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze i weryfikacji, czy metody i zasady wyceny aktywów są zgodne z tymi politykami oraz uwzględniają wszystkie inwestycje przewidziane w statucie Funduszu.

Uważamy, że przeprowadzone prace dostarczyły wystarczającej podstawy do sporządzenia niniejszego oświadczenia. Nasze zadanie nie obejmowało weryfikacji, czy opisane metody i zasady były stosowane do wyceny aktywów Funduszu ani też, czy polityki inwestycyjne były przestrzegane przez Subfundusze.

Wniosek niezależnego biegłego rewidenta

Naszym zdaniem opisane w Prospekcie Informacyjnym metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz zgodne i kompletne z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze.

Ograniczenia wykorzystania

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone dla Zarządu Towarzystwa wyłącznie w celu dołączenia do Prospektu informacyjnego Funduszu oraz dla użytkowników Prospektu Informacyjnego.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie

wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której działa kluczowy biegły rewident



Signed by /
Podpisano przez:

Michał Tomczyk

Date / Data:
2021-07-01 08:34

Michał Tomczyk

Kluczowy Biegły Rewident

Nr w rejestrze 13503

Warszawa, 1 lipca 2021 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 naliczania kosztów obciążających Fundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Fundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały w art. 37 – 38 Statutu Funduszu.

15.2 Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (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

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A (poprzednia nazwa m-INDEKS B): 2,76%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B (poprzednia nazwa m-INDEKS A): 3,09%.

Opis różnic w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa:

Kryterium różnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowi wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych oraz zasady pobierania i wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

Podstawą wyżej wymienionych różnic jest art. 15 Statutu.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Funduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej wartości aktywów netto Funduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Funduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Funduszu niewłączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

15.3 Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

- 15.3.1 Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu, o której mowa w art. 25 Statutu, wynosi 5% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C, E, F, G, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 i 4% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 oraz Z nie są pobierane opłaty manipulacyjne.

- 15.3.2 Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu, o której mowa w art. 26 Statutu, wynosi 2% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii B, zaś w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9, oraz Dystrybutor 10 Towarzystwo nie pobiera opłaty za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
- 15.3.3 Maksymalna stawka opłaty za konwersję Jednostek Uczestnictwa wynosi 1%.
- 15.3.4 Towarzystwo może pobierać opłaty związane z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa w inny sposób, w związku z uczestnictwem w Produkcie Specjalnym.
- 15.3.5 W przypadku, gdy zbycie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz następuje w ramach Konwersji Jednostek Uczestnictwa, stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu jest równa różnicy pomiędzy obowiązującą w dniu Konwersji Jednostek Uczestnictwa stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu i opłatą manipulacyjną za zbywanie jednostek uczestnictwa uiszczoną wcześniej przy nabyciu konwertowanych jednostek uczestnictwa w funduszu źródłowym lub subfunduszu źródłowym, a w przypadku, gdy przedmiotem Konwersji są jednostki uczestnictwa funduszu źródłowego lub subfunduszu źródłowego zbyte w wyniku dokonanej wcześniej konwersji lub zamiany jednostek uczestnictwa, przy ustalaniu wysokości opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu uwzględniane są również opłaty manipulacyjne za zbywanie jednostek uczestnictwa pobrane od Uczestnika w związku ze zbyciem i wcześniejszymi konwersjami lub zamianami tych jednostek uczestnictwa (Opłata Wyrównawcza). W przypadku, gdy różnica, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest równa zero bądź mniejsza od zera, opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu nie jest pobierana.

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.

Towarzystwo nie pobiera opłaty zmiennej za zarządzanie Funduszem.

15.5 Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem

- 15.5.1 Towarzystwo pobiera opłatę stałą za zarządzanie Funduszem.
- 15.5.2 Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Funduszem nie może być wyższe niż:
 - 15.5.2.1 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A,
 - 15.5.2.2 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa B,
 - 15.5.2.3 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa C,
 - 15.5.2.4 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa E,
 - 15.5.2.5 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa F,
 - 15.5.2.6 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa G,
 - 15.5.2.7 1,5 % w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1,
 - 15.5.2.8 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 1,
 - 15.5.2.9 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 2,
 - 15.5.2.10 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 3,
 - 15.5.2.11 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 4,
 - 15.5.2.12 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 5,
 - 15.5.2.13 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 6,
 - 15.5.2.14 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 7,
 - 15.5.2.15 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 8,
 - 15.5.2.16 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 9,
 - 15.5.2.17 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 10,
 - 15.5.2.18 0,3% w skali roku w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Z

- liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej arytmetycznej Wartości Aktywów Netto Funduszu ze wszystkich Dni Wyceny w danym roku kalendarzowym. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Funduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.
- 15.5.3 Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie ustalana jest w drodze uchwały decyzją Zarządu Towarzystwa i publikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopema.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

15.5.4 Fundusz nie lokuje powyżej 50% Aktywów w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.

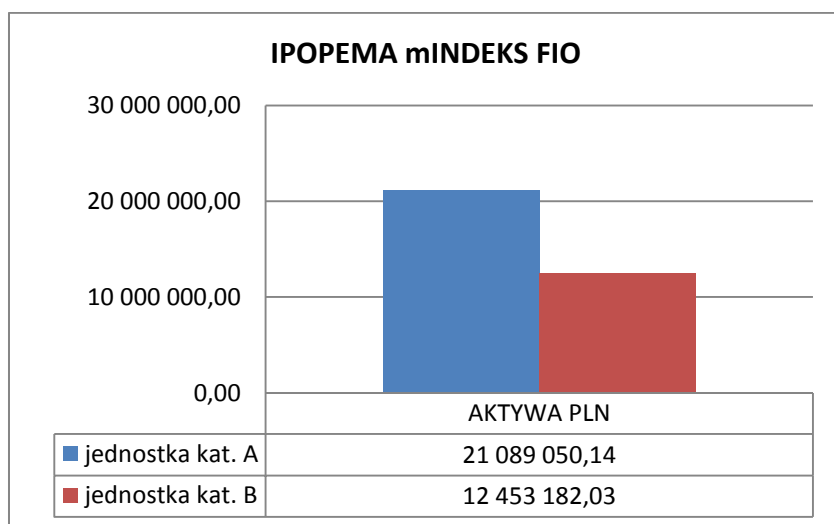
15.6 Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem

Koszty działalności Funduszu rozdzielane są pomiędzy Fundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu. Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Funduszu, mogą sporządzać dla Funduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

16. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

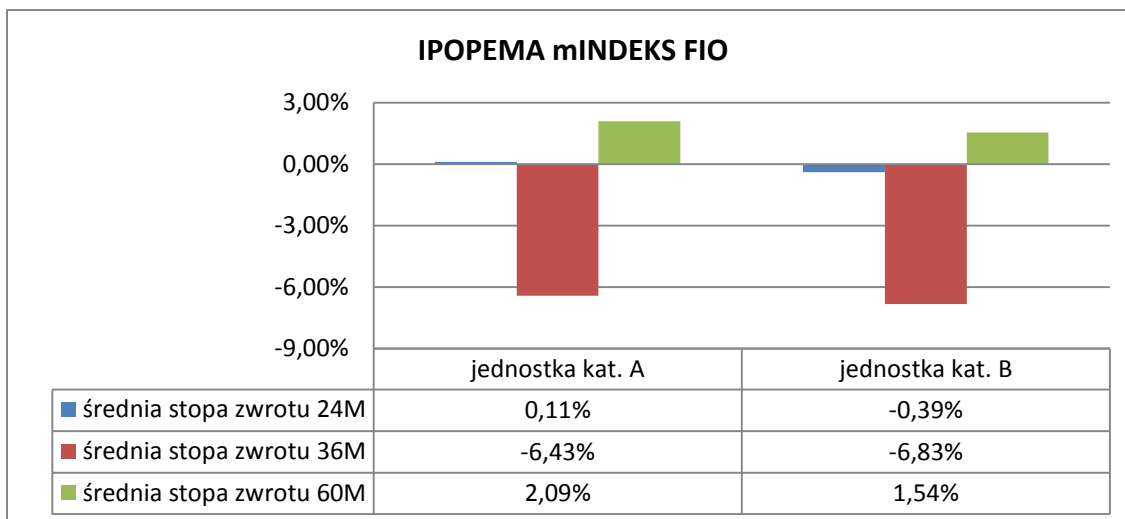
16.1 Wartość aktywów netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

Na koniec roku obrotowego 2020, wartość aktywów netto Funduszu wynosiła 21 089 050,14 zł na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i 12 453 182,03 zł na Jednostki Uczestnictwa kategorii B.



16.2 Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2 lata, 3 lata i 5 lat; 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, odpowiednio przez 2, 3 i 5.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Funduszu za ostatnie 2 lata wyniosła 0,11%, a Jednostki Uczestnictwa kategorii B wyniosła -0,39%, a średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Funduszu za ostatnie 3 lata wyniosła -6,43%, a Jednostki Uczestnictwa kategorii B wyniosła -6,83%, natomiast średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Funduszu za ostatnie 5 lat wyniosła 2,09%, a Jednostki Uczestnictwa kategorii B wyniosła 1,54%.

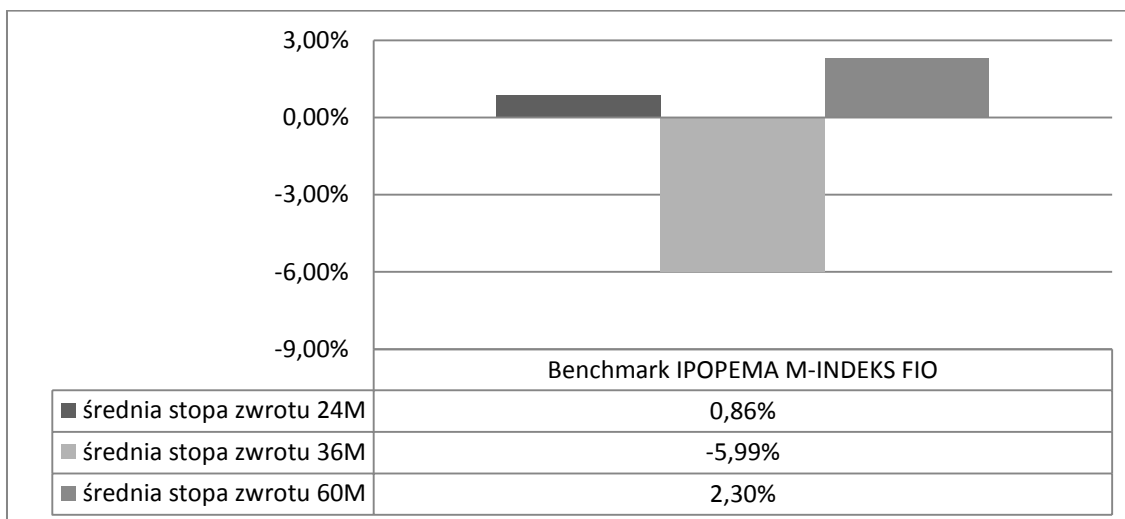


16.3 Wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, a także informacja o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu odzwierciedlającym zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu (benchmark) jest indeks mWIG40.

16.4 Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnie 2 lata, 3 lata i 5 lat.

Średnia stopa zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnie 2 lata wyniosła 0,86%, za ostatnie 3 lata wyniosła - 5,99%, a za ostatnie 5 lat wyniosła 2,30%.



16.5 Zastrzeżenie, że 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 oraz że wyniki osiągnięte przez Fundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych. Wyniki osiągnięte przez Fundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

17. Informacje o zasadach działania zgromadzenia uczestników

Zwoływanie Zgromadzenia Uczestników

W przypadkach przewidzianych w Ustawie w Funduszu może zostać zwołane Zgromadzenie Uczestników. O zwołaniu Zgromadzenia Uczestników Towarzystwo ogłosi w sposób wskazany w art. 45 Statutu, a następnie zawiadomi o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w siedzibie Towarzystwa lub w innym miejscu w Warszawie, wskazanym w ogłoszeniu oraz zawiadomieniu.

Uprawnieni do 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. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pracownicy oraz członkowie organów Towarzystwa mogą być obecni podczas obrad Zgromadzenia Uczestników. Za zgodą Zarządu Towarzystwa podczas Zgromadzenia Uczestników mogą być także obecne inne osoby.

Tryb działania oraz podejmowania uchwał Zgromadzenia Uczestników

Zgromadzenie Uczestników odbywa się w siedzibie Towarzystwa lub w innym miejscu w Warszawie, wskazanym w ogłoszeniu oraz zawiadomieniu. Zgromadzenie Uczestników podejmuje uchwały na posiedzeniach, a z ich przebiegu sporządza się protokół. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu. Zgromadzenie Uczestników otwiera oraz prowadzi osoba wyznaczona na przewodniczącego przez Zarząd Towarzystwa. Osoba ta w szczególności: zapewnia prawidłowy przebieg Zgromadzenia Uczestników, udziela głosu, wydaje zarządzenia porządkowe, zarządza głosowaniem, czuwa nad ich prawidłowym przebiegiem oraz ogłasza ich wyniki, rozstrzyga wątpliwości proceduralne.

Przewodniczący może odebrać głos osobie niestosującej się do uwag przewodniczącego lub w inny sposób zakłócającej przebieg posiedzenia. W wyjątkowych okolicznościach przewodniczący może nakazać takiej osobie opuszczenie sali obrad.

Po rozpoczęciu obrad sprawdzana jest tożsamość zebranych osób, liczba przysługujących im głosów oraz czy uczestniczą w nim Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.

Zgromadzenie Uczestników może przyjąć swój regulamin.

Przed podjęciem uchwały Zarząd Towarzystwa lub osoba przez niego upoważniona przedstawia Uczestnikom swoją rekomendację oraz udziela wyjaśnień dotyczących zagadnienia związanego z koniecznością zwołania Zgromadzenia Uczestników. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia przez Zgromadzenie Uczestników zgody.

Głosowanie nad uchwałą jest jawne.

Uchwały Zgromadzenia Uczestników są protokołowane przez notariusza.

Powiadamianie Uczestników oraz zaskarżanie uchwał Zgromadzenia Uczestników

Uchwały podjęte przez Zgromadzenie Uczestników będą publikowane przez Towarzystwo w sposób wskazany w art. 45 Statutu najpóźniej w terminie 7 dni od dnia ich podjęcia.

Uchwała Zgromadzenia Uczestników sprzeczna z Ustawą może być zaskarżona na zasadach określonych w Ustawie. 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 przez Towarzystwo lub Fundusz odszkodowania na zasadach ogólnych.

Rozdział IV. DANE O DEPOZYTARIUSZU

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

Firma: mBank Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa
Telefon: (+48 22) 829 00 00

2. Zakres obowiązków Depozytariusza:

2.1 wobec Funduszu:

Obowiązki Depozytariusza zostały określone w Ustawie oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu.

Do obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu należy w szczególności:

- a) przechowywanie Aktywów Funduszu;
- b) prowadzenie rejestru wszystkich Aktywów Funduszu;
- c) 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 polskiego lub spełniające w tym zakresie wymagania określone w prawie wspólnotowym lub równoważne tym wymaganiom;
- d) zapewnienie monitorowania przepływu środków pieniężnych Funduszu;
- e) zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem Funduszu;
- f) zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami Funduszu;
- g) zapewnienie, aby wartość Aktywów Netto Funduszu i Wartość Aktywów Netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem Funduszu;
- h) zapewnienie, aby dochody Funduszu były wykorzystywane zgodnie z przepisami prawa i Statutem Funduszu;
- i) wykonywanie poleceń Funduszu, chyba że są one sprzeczne z prawem lub Statutem Funduszu;
- j) weryfikowanie zgodności działania Funduszu z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych lub ze statutem w zakresie innym niż wynikający z lit. a) – e) oraz z uwzględnieniem interesu uczestników.

Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i Statutem Funduszu wykonywanie obowiązków Funduszu, o których mowa w lit. c) – h), co najmniej poprzez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz nadzorowanie doprowadzenia do zgodności tych czynności z prawem i Statutem Funduszu.

2.2 wobec Uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa, w tym zasady wytaczania przez depozytariusza na rzecz uczestników funduszu powództwa, o którym mowa w art. 72a Ustawy

Depozytariusz jest zobowiązany niezwłocznie zawiadomić Komisję Nadzoru Finansowego, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględni interes Uczestników Funduszu. Depozytariusz jest zobowiązany do występowania w imieniu Uczestników Funduszu z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji. Depozytariusz wytacza powództwo na wniosek Uczestnika Funduszu. Depozytariusz może udzielić pełnomocnictwa procesowego adwokatowi lub radcy prawnemu. Z uwzględnieniem art. 98 § 1 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2014 r. poz. 101, z późn. zm.), koszty procesu ponosi Uczestnik Funduszu, z wyjątkiem kosztów zastępstwa procesowego Uczestnika, 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 którym mowa powyżej, wystąpiło kilku Uczestników Funduszu, a szkoda każdego z uczestników spowodowana jest niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem tych samych obowiązków towarzystwa i w ocenie Depozytariusza zasadne jest wytoczenie powództwa także w imieniu innych Uczestników Funduszu, Depozytariusz ogłasza zgodnie z określonym w Statucie Funduszu 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. Zgodnie z art. 72a ust. 7 Ustawy, depozytariusz może żądać od towarzystwa, a w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1a albo 1b Ustawy, funduszem inwestycyjnym zarządza i prowadzi jego sprawy spółka zarządzająca albo zarządzający z UE - od spółki zarządzającej albo zarządzającego z UE, podmiotów, o których mowa w art. 45a lub art. 46 Ustawy, podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszu lub dokonywanie wyceny aktywów funduszu, biegłego rewidenta funduszu oraz podmiotu prowadzącego rejestr uczestników, ewidencję uczestników

albo rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, na których zapisywane są certyfikaty inwestycyjne, informacji niezbędnych do wytoczenia powództwa.

Depozytariusz jest likwidatorem Funduszu, chyba że Komisja Nadzoru Finansowego wyznaczy innego likwidatora.

3. Zasady i zakres zawierania z depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokat, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy, oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy

3.1 Fundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem wyłącznie następujących umów:

3.1.1 otwierania i prowadzenia rachunków:

3.1.1.1 rozliczeniowych, zarówno bieżących jak i pomocniczych;

3.1.1.2 lokat terminowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 7 dni;

- zawieranych wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, o ile są zawierane na warunkach konkurencyjnych, co oznacza warunki nie gorsze niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

3.1.2 których przedmiotem są papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, o ile będą zawierane na warunkach rynkowych.

3.1.3 których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, w które Fundusz może lokować, zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną i interesem Uczestników, o ile są zawierane na warunkach rynkowych.

3.1.4 kupna i sprzedaży walut obcych – o ile umowy te będą zawierane w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną i interesem Uczestników oraz na warunkach rynkowych.

3.1.5 o limit kredytowy w rachunku bankowym na następujących warunkach: dopuszczalny okres utrzymywania salda debetowego rachunku nie powinien przekraczać 1 roku, wysokość odsetek zostanie określona na warunkach rynkowych przy uwzględnieniu interesu Uczestników oraz nie będzie przekraczać odsetek ustawowych na dzień powstania salda debetowego.

3.2 Przy ocenie konkurencyjności warunków umów, o których mowa w pkt 3.1. będą brane pod uwagę następujące kryteria oceny: cena i koszty wynikające z umowy, termin rozliczenia transakcji, ograniczenia w wolumenie transakcji, wiarygodność partnera transakcji. Jeżeli jednakże zawarcie umów wskazanych w pkt 3.1.2. – 3.1.4., z innym niż Depozytariusz podmiotem, mimo korzystniejszych cen, wiązałoby się z gorszymi warunkami związanymi z dopasowaniem transakcji w szczególności w zakresie terminu i wielkości transakcji lub innymi utrudnieniami, które ograniczałyby możliwość utrzymania korzystniejszej ceny, transakcja może zostać zawarta z Depozytariuszem.

3.3 Fundusz może dokonywać lokat i dokonywać transakcji, o których mowa w pkt 3.1.1. – 3.1.5. powyżej, jeżeli zawarcie umowy jest interesem uczestników Funduszu, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

3.4 Fundusz będzie przechowywać dokumenty pozwalające na stwierdzenie spełnienia warunków, o których mowa w pkt 3.3., w szczególności dotyczące zasad ustalenia ceny i innych istotnych warunków transakcji.

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

Do obszaru, w którym identyfikowano możliwość powstania konfliktu interesów należy: świadczenie lub oferowanie przez Depozytariusza oraz podmioty zależne usług lub produktów, świadczonych na rzecz Funduszu, Towarzystwa lub uczestników Funduszu, innych niż usługa Depozytariusza.

Depozytariusz minimalizuje ryzyko powstania takiego konfliktu poprzez oddzielenie pod względem organizacyjnym i technicznym sprawowanej funkcji Depozytariusza Funduszu od wykonywania innych czynności, których wykonywanie może powodować powstanie konfliktu interesów.

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

Dotychczas nie doszło do powierzenia przez Depozytariusza innym podmiotom wykonywania czynności w zakresie przechowywania Aktywów.

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

Dotychczas nie doszło do powierzenia przez Depozytariusza innym podmiotom wykonywania czynności w zakresie przechowywania Aktywów.

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

Dotychczas nie doszło do powierzenia lub przekazania przez Depozytariusza innym podmiotom wykonywania czynności w zakresie przechowywania Aktywów.

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

Dotychczas nie doszło do powierzenia lub przekazania przez Depozytariusza innym podmiotom wykonywania czynności w zakresie przechowywania Aktywów.

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

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków wynikających z przepisów Ustawy. Zgodnie z art. 75 ust. 2 Ustawy, Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę stanowiących aktywa Funduszu papierów wartościowych zapisywanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza, a także innych aktywów Funduszu, w tym instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są przechowywane przez Depozytariusza. W przypadku utraty instrumentu finansowego lub innego Aktywa Funduszu, o których mowa powyżej Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa. Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeśli wykaże, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Uczestnicy Funduszu mogą dochodzić roszczeń od Depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem.

Rozdział V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ

1. Firma, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne Agenta Transferowego

Firma: ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Konstruktorska 12a, 02-673 Warszawa
Telefon: (+48 22) 58 81 900
Fax: (+48 22) 58 81 950

2. Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa

2.1 IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

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

Firma: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Próźna 9, 00-107 Warszawa
Telefon: +48 (22) 588 19 00
e-mail: tfi@ipopema.pl

2.1.2 Zakres świadczonych usług

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru, w tym Deklaracji przystąpienia do Produktu Specjalnego,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, P, S,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu,
- pośrednictwa w zawieraniu z Funduszem umów przewidzianych Statutem Funduszu.

2.2 Bank Pocztowy Spółka Akcyjna

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

Firma: Bank Pocztowy S.A.
Siedziba: Bydgoszcz
Adres: ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz
Telefon: +48 801 100 500, + 48 (52) 34 99 499
e-mail: informacja@pocztowy.pl

2.2.2 Zakres świadczonych usług

Bank Pocztowy S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.3 Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas Spółka Akcyjna

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

Firma: Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa
Telefon: +48 (22) 134 00 99
e-mail: maklerzy@bnpparibas.pl

2.3.2 Zakres świadczonych usług

Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.4 Biuro Maklerskie mBanku Spółka Akcyjna

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

Firma: Biuro Maklerskie mBanku S.A.
 Siedziba: Warszawa
 Adres: ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa
 Telefon: +48 (22) 697 49 49
 e-mail: mbm@mbank.pl

2.4.2 Zakres świadczonych usług

Biuro Maklerskie mBanku S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.5 Bank BNP Paribas Spółka Akcyjna

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

Firma: Bank BNP Paribas S.A.
 Siedziba: Warszawa
 Adres: ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa
 Telefon: +48 500 990 500; +48 (22) 134 00 00
 e-mail: kontakt@bnpparibas.pl

2.5.2 Zakres świadczonych usług

Bank BNP Paribas S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.6 Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Firma: Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.
 Siedziba: Warszawa
 Adres: ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa
 Telefon: +48 (22) 565 49 49, +48 (22) 565 44 00
 e-mail: kontakt@xelion.pl

2.6.2 Zakres świadczonych usług

Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.7 Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna

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

Firma: Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Telefon: +48 (22) 504 31 04, + 48 801 104 104
e-mail: makler@bossa.pl

2.7.2 Zakres świadczonych usług

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.8 DSA Investment Spółka Akcyjna

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

Firma: DSA Investment S.A.
Siedziba: Wrocław
Adres: Al. Wiśniowa 47, 53-126 Wrocław
Telefon: +48 (71) 334 50 50
e-mail: biuro@dsa.pl

2.8.2 Zakres świadczonych usług

DSA Investment S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.9 EVEREST Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna

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

Firma: EVEREST Dom Inwestycyjny sp. z o.o. S.K.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Stawki 2, 00-193 Warszawa
Telefon: +48 (22) 110 00 25
e-mail: office@everestinvestments.com

2.9.2 Zakres świadczonych usług

EVEREST Dom Inwestycyjny sp. z o.o. S.K.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.10 Finance Navigator Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Firma: Finance Navigator sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: Plac Małachowskiego 2, 00-066 Warszawa, adres z KRS Al. Jana Pawła II 70/60, 00-175 Warszawa

Telefon: +48 22 379 26 65
e-mail: info@financenavigator.pl

2.10.2 Zakres świadczonych usług

Finance Navigator sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.11 F-Trust Spółka Akcyjna

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

Firma: F-Trust S.A.
Siedziba: Poznań
Adres: ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań
Telefon: +48 (61) 855 44 11, +48 (61) 415 27 77
e-mail: info@financenavigator.pl

2.11.2 Zakres świadczonych usług

F-Trust S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.12 Fundu Dom Inwestycyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa

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

Firma: Fundu Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. Sp.k.
Siedziba: Wrocław
Adres: ul. Gwiazdzista 64 lok. 29/1, 53-413 Wrocław
Telefon: +48 733 293 643
e-mail: poczta@fundu.pl

2.12.2 Zakres świadczonych usług

Fundu Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. Sp.k. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.13 HKN Capital Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Firma: HKN Capital Fund Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Kierbedzia 8 lok. 124, 00-728 Warszawa
Telefon: +48 (22) 247 29 00
e-mail: kontakt@hkncapital.com

2.13.2 Zakres świadczonych usług

HKN Capital Fund Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,

- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.14 IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna

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

Firma: IPOPEMA Securities S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
Telefon: +48 (22) 236 92 00, +48 (22) 123 72 29
e-mail: ipopema@ipopema.pl

2.14.2 Zakres świadczonych usług

IPOPEMA Securities S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, S
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.15 iWealth Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Firma: iWealth Management Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa
Telefon: +48 606 697 070
e-mail: kontakt@iwealth.pl

2.15.2 Zakres świadczonych usług

iWealth Management Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.16 Kupfundusz.pl Spółka Akcyjna

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

Firma: Kupfundusz.pl S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Skierniewicka 10A, 01-230 Warszawa
Telefon: +48 (22) 599 42 67
e-mail: kontakt@kupfundusz.pl

2.16.2 Zakres świadczonych usług

Kupfundusz.pl S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.17 mBank Spółka Akcyjna

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

Firma: mBank S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa
Telefon: +48 (42) 6 300 800, +48 783 300 800
e-mail: kontakt@mbank.pl

2.17.2 Zakres świadczonych usług

mBank S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.18 Nest Bank Spółka Akcyjna

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

Firma: Nest Bank S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Wołoska 24, 02-675 Warszawa
Telefon: +48 (22) 438 41 41
e-mail: kontakt@nestbank.pl

2.18.2 Zakres świadczonych usług

Nest Bank S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, S,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.19 Niezależny Dom Maklerski Spółka Akcyjna

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

Firma: Niezależny Dom Maklerski S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
Telefon: +48 (22) 254 97 60
e-mail: info@ndm.com.pl

2.19.2 Zakres świadczonych usług

Niezależny Dom Maklerski S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.20 Noble Securities Spółka Akcyjna

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

Firma: Noble Securities S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: Rondo Ignacego Daszyńskiego 2C, 00-843 Warszawa
Telefon: +48 (22) 244 13 03
e-mail: biuro@noblesecurities.pl

2.20.2 Zakres świadczonych usług

Noble Securities S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.21 Novo Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Firma: Novo Finance Sp. z o.o.
Siedziba: Siedlce
Adres: ul. Biskupa Ignacego Świrskiego 47, 08-110 Siedlce
Telefon: +48 794 590 590, +48 793 590 590, +48 (25) 740 81 87
e-mail: biuro@novofinance.pl

2.21.2 Zakres świadczonych usług

Novo Finance Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.22 Open Finance Spółka Akcyjna

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

Firma: Open Finance S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: Al. Jerozolimskie 92, 00-807 Warszawa
Telefon: +48 801 600 200
e-mail: kontakt@open.pl

2.22.2 Zakres świadczonych usług

Open Finance S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, S,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.23 Phinance Spółka Akcyjna

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

Firma: Phinance S.A.
Siedziba: Poznań
Adres: ul. Franciszka Ratajczaka 19, 61-814 Poznań
Telefon: +48 616 639 939, +48 (61) 663 99 39
e-mail: klient@phinance.pl

2.23.2 Zakres świadczonych usług

Phinance S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, P,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.24 Prime Selection Dom Maklerski Spółka Akcyjna

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

Firma: Prime Selection Dom Maklerski S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Jana Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa
Telefon: +48 (22) 417 58 60
e-mail: kontakt@psdm.pl

2.24.2 Zakres świadczonych usług

Prime Selection Dom Maklerski S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.25 Private Wealth Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Firma: Private Wealth Consulting Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
Telefon: +48 (22) 230 22 42
e-mail: info@pw-consulting.pl

2.25.2 Zakres świadczonych usług

Private Wealth Consulting Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.26 Profitum Wealth Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

2.26.1 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
Telefon: +48 (58) 760 00 10, +48 666 280 395
e-mail: sekretariat@profitum.com.pl

2.26.2 Zakres świadczonych usług

Profitum Wealth Management Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.27 ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Firma: ProService Finteco Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Konstruktorska 12 A , 02-673 Warszawa
Telefon: +48 (22) 588 19 00
e-mail: office@psfinteco.pl

2.27.2 Zakres świadczonych usług

ProService Finteco Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.28 Q Value Spółka Akcyjna

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

Firma: Q Value S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Piękna 49, 00-672 Warszawa
Telefon: tel. +48 (22) 598 77 00
e-mail: biuro@qvalue.pl

2.28.2 Zakres świadczonych usług

Q Value S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, S,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.29 QUANNTUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa

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

Firma: QUANNTUM Sp. z o.o. Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Trakt Lubelski 237G, 04-667 Warszawa
Telefon: +48 (22) 713 57 65
e-mail: kontakt@quantum.pl

2.29.2 Zakres świadczonych usług

QUANNTUM Sp. z o.o. Sp. k. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.30 RDM Wealth Management Spółka Akcyjna

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

Firma: RDM Wealth Management S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Nowogrodzka 47A, 00-695 Warszawa
Telefon: +48 (22) 290 25 37
e-mail: biuro@rdmwm.pl

2.30.2 Zakres świadczonych usług

RDM Wealth Management S.A. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.31 Starfunds Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Firma: Starfunds Sp. z o.o.
Siedziba: Poznań
Adres: ul. Nieszawska 1, 61-021 Poznań
Telefon: +48 (61) 646 06 20
e-mail: biuro@starfunds.pl

2.31.2 Zakres świadczonych usług

Starfunds Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.32 Symphony Wealth Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Firma: Symphony Wealth Management Sp. z o.o.
Siedziba: Ruda Śląska
Adres: ul. Alojzego Jankowskiego 1, 41-710 Ruda Śląska
Telefon: +48 (32) 770 03 21
e-mail: kontakt@symphonywm.pl

2.32.2 Zakres świadczonych usług

Symphony Wealth Management Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.33 Trójmiejska Kancelaria Finansowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa

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

Firma: Trójmiejska Kancelaria Finansowa Sp. z o.o. Sp. k.
Siedziba: Gdynia
Adres: ul. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/B4, 81-383 Gdynia
Telefon: +48 (58) 719 88 88, +48 884 000 655, +48 884 000 699
e-mail: info@tkf.pl

2.33.2 Zakres świadczonych usług

Trójmiejska Kancelaria Finansowa Sp. z o.o. Sp. k. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.34 Willard Capital Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Firma: Willard Capital Management Sp. z o.o.
Siedziba: Kraków
Adres: ul. Św. Tomasza 28/13, 31-027 Kraków
Telefon: +48 (12) 378 34 78
e-mail: info@willardcm.com

2.34.2 Zakres świadczonych usług

Willard Capital Management Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie:

- przyjmowania zleceń otwarcia rejestru,
- przyjmowania zleceń nabycia, odkupienia, zamiany oraz konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B,
- przyjmowania innych zleceń, dyspozycji i dokumentów związanych z uczestnictwem w Funduszu.

3. Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa można uzyskać w siedzibie Towarzystwa lub w Internecie na stronie www.ipopematfi.pl.

4. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo albo spółka zarządzająca albo zarządzający z UE zleciły zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Funduszu lub ich częścią

Towarzystwo nie zleciło zarządzania portfelami inwestycyjnymi Funduszu innemu podmiotowi

5. Dane o podmiocie, któremu przekazano wykonywanie czynności zarządzania portfelem inwestycyjnym specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego lub jego częścią zgodnie z art. 45a ust. 4b lub 4c oraz art. 46 ust. 10 Ustawy

Towarzystwo nie zleciło zarządzania portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy innemu podmiotowi.

6. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo, spółka zarządzająca albo zarządzający z UE zlecieli zarządzanie ryzykiem Funduszu

Towarzystwo nie zleciło zarządzania ryzykiem Funduszu innemu podmiotowi.

7. Dane o podmiocie, któremu przekazano wykonywanie czynności zarządzania ryzykiem specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego zgodnie z art. 45a ust. 4b lub 4c oraz art. 46b ust. 3 Ustawy

Towarzystwo nie zleciło zarządzania ryzykiem Funduszu innemu podmiotowi.

8. Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych

Nie dotyczy. Aktualnie żaden z podmiotów nie świadczy usług polegających na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych.

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

Firma: BDO sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
Telefon: (+48 22) 542 58 77
Faks: (+48 22) 542 58 51

10. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo, spółka zarządzająca albo zarządzający z UE zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu

Firma: ProService Finteco sp. z o.o..
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Konstruktorska 12a, 02-673 Warszawa
Telefon: (+48 22) 588 19 00
Faks: (+48 22) 588 19 50

11. Dane o podmiotach innych niż zarządzające Funduszem Towarzystwo, spółka zarządzająca albo zarządzający z UE, którym powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu

Nie powierzono, na podstawie art. 36a Ustawy, czynności wyceny aktywów Funduszu zewnętrznemu podmiotowi wyceniającemu

Rozdział VI. INFORMACJE DODATKOWE

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

1.1. Fundusz działa na podstawie prawa polskiego i nie przeszedł żadnej procedury rejestracji poza granicami Polski. Ustawodawstwo innych państw może przewidywać dla swoich obywateli lub innych podmiotów podlegających ich ustawodawstwu ograniczenia możliwości inwestowania w Fundusz. W szczególności, Jednostki Uczestnictwa Funduszu nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z US Securities Act 1933 lub jakimkolwiek przepisami stanowymi, tak więc, zgodnie z prawem Stanów Zjednoczonych, Jednostki Uczestnictwa Funduszu nie mogą być oferowane i sprzedawane bezpośrednio lub pośrednio w Stanach Zjednoczonych ani też oferowane i sprzedawane „osobom amerykańskim” (US Persons, zgodnie z definicją w prawie amerykańskim) lub na rachunek lub rzecz tych osób.

Inwestorzy powinni zwrócić uwagę, że Jednostki uczestnictwa kategorii A do dnia 1 maja 2013 r. nosiły nazwę m-INDEKS B, a jednostki uczestnictwa kategorii B do dnia 1 maja 2013 r. nosiły nazwę m-INDEKS A.

1.2. Fundusz wybrał metodę zaangażowania do pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu.

1.3. Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub potencjalnych Uczestników dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu, mogą być zgłaszane przez Uczestnika, bądź osobę przez niego upoważnioną, na wskazane w Prospekcie dane teleadresowe: Towarzystwa, Dystrybutora lub Agenta Transferowego - w formie pisemnej lub ustnej lub za pomocą faksu lub telefonu.

Reklamacje powinny być zgłaszane niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji. Odpowiedzi na reklamacje udzielane są, zgodnie z „Regulaminem rozpatrywania Reklamacji oraz polityką informacyjną” Towarzystwa, udostępnionym na stronie internetowej Towarzystwa, w formie pisemnej bądź poczta elektroniczną, ale (jedynie na wniosek Uczestnika) bezzwłocznie, jednak nie później, niż w terminie 30 dni od otrzymania reklamacji. Termin, o którym mowa powyżej, może ulec przedłużeniu w sprawach szczególnie skomplikowanych, z zastrzeżeniem, iż termin ten nie może przekroczyć 60 dni.

Ponadto, w przypadku nieuwzględnienia roszczeń Uczestnika lub potencjalnego Uczestnika wynikających ze złożonej Reklamacji, może on dodatkowo wystąpić:

- 1) z odwołaniem od stanowiska zawartego w odpowiedzi na Reklamację. Odwołanie polega na skierowaniu do Towarzystwa, w formie pisemnej, prośby o ponowne rozpatrzenie Reklamacji,
- 2) do instytucji mediacji albo sądu polubownego bądź skorzystać z innej formy pozasądowego rozwiązywania sporów, jeżeli w danym przypadku Towarzystwo wyraża zgodę na takie postępowanie;
- 3) z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy przez Rzecznika Finansowego,
- 4) z powództwem do sądu powszechnego ze wskazaniem sądu miejscowo właściwego do rozpoznania sprawy, tj. Sądu Rejonowego dla Warszawy-Śródmieścia, ul. Marszałkowska 82, 00-517 Warszawa, wraz ze wskazaniem podmiotu, który powinien być pozwany,
- 5) o pomoc do właściwego miejscowo Powiatowego (Miejskiego) Rzecznika Konsumenta (dotyczy tylko Klientów będących konsumentami).

1.4. Informacje wynikające z 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.

Spółka GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie uzyskała w dniu 27 listopada 2019 r. zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego, na pełnienie funkcji administratora wskaźników referencyjnych rynku kapitałowego, w tym indeksów giełdowych Głównego Rynku GPW (WIG). GPW Benchmark S.A. znajduje się w rejestrze ESMA dla administratorów, o którym mowa w art. 36 ww. Rozporządzenia. Więcej informacji znajduje się na stronie <https://gpwbenchmark.pl>. W dniu 6 grudnia 2019 r. GPW Benchmark złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) wniosek o udzielenie zezwolenia na pełnienie funkcji administratora w zakresie stawek referencyjnych stopy procentowej WIBID i WIBOR.

Towarzystwo posiada pisemny plan, o którym mowa w art. 28 ust. 2 ww. Rozporządzenia, określający działania, które zostałyby podjęte na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego stosowanego przez Fundusz.

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

Prospekt informacyjny, Kluczowe Informacje dla Inwestorów oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe udostępniane są w siedzibie Towarzystwa, ul. Próżna 9, Warszawa, internet: www.ipopematfi.pl. Fundusz, na żądanie uczestnika, bezpłatnie doręcza mu roczne i półroczne sprawozdania finansowe, a także prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie.

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

Internet: www.ipopematfi.pl
e-mail: tfi@ipopematfi.pl
siedziba Towarzystwa: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
tel.: (+48 22) 236 93 00

4. Informacje wymagane na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany Rozporządzenia (UE) nr 648/2012

4.1 Dokonując lokat Aktywów Fundusz:

- a. będzie stosował Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych (dalej: TFUPW),
- b. nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.

4.2 Ogólny opis TFUPW stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

- a. udzielanie pożyczek papierów wartościowych,
- b. transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,
- c. transakcje rep i reverse repo, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych.

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz przekazuje papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż „buy-sell back” lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno „sell-buy back” oznacza transakcję, w której Fundusz 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 Funduszu kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu 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 transakcji repo, to jest umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową transakcji reverse repo, to jest umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

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 art. 31 Statutu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

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

- a) **Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.**
Przedmiotem TFUPW mogą być papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.
- b) **Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.**
Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji nie może przekroczyć 100% Wartość Aktywów Netto Funduszu.
- c) **Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.**
Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW dokonywanych przez Fundusz może być od 20% do 50% wartości Aktywów Funduszu.

4.4 Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).

Przy dokonywaniu lokat Aktywów poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, jak i analizę jego sytuacji finansowej.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, w krajach należących do OECD lub w Państwach Członkowskich nienależących do OECD.

4.5 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, dłużne papiery wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz akcje emitentów z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, w krajach należących do OECD lub w Państwach Członkowskich nienależących do OECD.

Dłużne papiery wartościowe przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 15 lat.

Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.

Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji z uwagi na fakt, iż w praktyce rynków kapitałowych obserwuje się czasami korelacje zachowań akcji wynikające chociażby z podobnych zachowań inwestorów w ramach danego rynku, rynków w danym regionie lub nawet w skali globalnej.

4.6 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 zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o przyjęte dla Funduszu zasady wyceny Aktywów Funduszu lub umów z kontrpartnernami transakcji, jeżeli przewidują one postanowienia szczegółowe. Metody i zasady wyceny Aktywów Funduszu opisane są w Prospekcie.

Fundusz stosuje codzienną aktualizację wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających.

4.7 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.

Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:

- a. ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, błędnym oznaczeniu zabezpieczenia transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji; pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym,
- b. ryzyko płynności – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenie papieru wartościowego, który może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności,

- c. ryzyko kontrahenta – w przypadku gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta,
- d. ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe,
- e. ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach inaczej określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji,
- f. ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy kontrahent Funduszu ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i dojdzie do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska tych papierów wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji zawartej z Funduszem,
- g. ryzyko rynkowe – ryzyko zmiany ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji,
- h. ryzyko stosowania dźwigni finansowej – ponowne wykorzystanie papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji powoduje zwiększenie dźwigni finansowej, mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków albo strat z transakcji.

4.8 Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu).

Aktywa podlegające TFUPW przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

4.9 Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Z zastrzeżeniem postanowień rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 oraz przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, zasadniczo nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

4.10 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 z TFUPW jest przekazywana do Funduszu i zwiększa aktywa Funduszu.

Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo.

Niektóre z kosztów lub opłat wymienionych w zdaniu poprzedzającym mogą być ponoszone na rzecz podmiotu powiązanego z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

4.11 Informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie 2019/2088” lub „Rozporządzenie SFDR”) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 („Rozporządzenie 2020/852”)

a) Wprowadzanie do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju:

1) Przez „ryzyko dla zrównoważonego rozwoju” rozumie się sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Tego rodzaju ryzyka mogą materializować się w szczególności w odniesieniu do zmian klimatycznych lub innych niekorzystnych skutków środowiskowych, a także w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka, lub w związku z występowaniem przekupstwa lub zjawisk o charakterze korupcyjnym.

2) W odniesieniu do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo („Fundusze IPOPEMA”), lokujących aktywa w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, stosuje się politykę dotyczącą zaangażowania, o

której mowa w art. 46d Ustawy o funduszach inwestycyjnych („**polityka zaangażowania**”), i której przedmiot regulacji obejmuje m.in. odniesienie się do kwestii:

- a) monitorowania spółek, których akcje dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności pod względem ryzyk finansowych i niefinansowych, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego;
- b) prowadzenia dialogu ze spółkami, o których mowa w lit. a);
- c) współpracy z innymi akcjonariuszami spółek, o których mowa w lit. a);

Monitoring, o którym mowa powyżej ma na celu identyfikację istotnych zmian dotyczących wspomnianych spółek, w których Fundusz IPOPEMA przysługuje prawo głosu. W przypadku ustalenia, że dana zmiana może mieć niekorzystny wpływ na dany Fundusz IPOPEMA, Towarzystwo podejmuje wszelkie niezbędne kroki w celu ograniczenia lub eliminacji tego wpływu, w szczególności poprzez korzystanie z prawa kontroli, przygotowywanie odpowiednich projektów uchwał oraz odpowiednie głosowanie, a także w ostateczności – zbycie danych instrumentów finansowych. Polityka zaangażowania jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.

3) Towarzystwo przyjęło i stosuje strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych. Każdy spośród zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych otwartych wykonuje prawo głosu niezależnie od innych Funduszy IPOPEMA, zgodnie z jego celem inwestycyjnym i polityką inwestycyjną, działając w najlepiej pojętym interesie uczestników. Skrócony opis strategii dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa.

4) Z zastrzeżeniem postanowień pkt 2) i 3), Towarzystwo uznaje za zasadne zastosowanie określonych zasad postępowania lub procesów mających na celu identyfikowanie czynników ryzyka odnoszących się do aspektów środowiskowych, społecznych lub dotyczących ładu korporacyjnego (*environmental, social or corporate governance risks, ryzyka dla czynników ESG*), oraz ograniczanie ich oddziaływania na wartość inwestycji, w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, w zakresie w jakim byłoby to proporcjonalne oraz odpowiednie w danym przypadku, przy uwzględnieniu wielkości, charakteru lub skali działalności prowadzonej przez Towarzystwo w danym zakresie, rodzaju lub indywidualnych cech lub warunków produktu finansowego, w odniesieniu do którego miałyby to zastosowanie. Decyzje w powyższym zakresie podejmowane są każdorazowo w granicach określonych mającymi zastosowanie w danym przypadku przepisami prawa oraz z poszanowaniem wiążących zobowiązań wobec uczestników Funduszy IPOPEMA lub klientów Towarzystwa, wynikających w szczególności ze Statutów Funduszy IPOPEMA, regulaminów produktów lub zawartych umów. W szczególności w przypadku zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy IPOPEMA i portfeli inwestycyjnych zarządzanych w ramach świadczonej przez Towarzystwo usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych („**portfele**”) może to obejmować stosowanie wytycznych dotyczących uwzględniania ryzyk dla czynników ESG, m.in. poprzez odpowiednią selekcję aktywów lub na etapie realizacji projektów inwestycyjnych, jak również w ramach monitorowania spółek portfelowych pod względem przestrzegania najlepszych praktyk dotyczących czynników ESG. Działania w powyższym zakresie mogą być podejmowane zarówno w oparciu o informacje powszechnie dostępne, jak i pozyskiwane bezpośrednio od spółek. Możliwość podejmowania tego rodzaju inicjatyw będzie ograniczona w przypadku Funduszy IPOPEMA, których polityka inwestycyjna zakłada dążenie do odzwierciedlenia wartości określonego indeksu (z uwagi na wynikający z takiej konstrukcji produktu brak aktywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym) lub opartą o formułę tzw. funduszy dedykowanych, a także funduszy sekurytyzacyjnych. Ponadto, w zakresie w jakim aktywa danego Funduszu IPOPEMA lub portfela lokowane są w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, analizie mogą zostać poddane również udostępniane przez te fundusze, instytucje lub zarządzające nimi podmioty, zgodnie z wymogami SFDR, informacje dotyczące m.in. wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz brania pod uwagę w prowadzonych działaniach niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju.

b) Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych udostępnianych przez Towarzystwo:

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju odnoszą się do trzech głównych obszarów, w których mogą materializować się niekorzystne skutki określonych działań, zaniechań lub oddziaływania określonych procesów. Do tych obszarów można zaliczyć aspekty środowiskowe, społeczne oraz dotyczące ładu korporacyjnego (odpowiadają im *environmental, social or corporate governance risks, ESG risks*). Oddziaływanie ryzyk odnoszących się do środowiska może przejawiać się przykładowo jako rezultat procesów związanych z wyczerpywaniem się zasobów naturalnych, w postaci ekstremalnych zjawisk pogodowych, związanych również ze zmianami klimatycznymi, czy katastrof takich jak np. awaria w elektrowni atomowej w Fukushima. Tego rodzaju ryzyka mogą wiązać się w szczególności z działalnością przedsiębiorstw reprezentujących wysoki poziom ryzyka w powyższym obszarze, jak np. te rodzaje działalności, w przypadku których aktywność gospodarcza związana jest z pozyskiwaniem energii z paliw kopalnych, energetyką jądrową, czy prowadzona jest w sposób powodujący intensywną eksploatację zasobów naturalnych lub zanieczyszczanie środowiska (np. w związku z wysoką emisją CO₂). Podwyższony poziom ryzyk o charakterze społecznym może wiązać się m.in. z prowadzeniem działalności w branżach podlegających istotnym restrykcjom prawnym lub ocenianych negatywnie z perspektywy klientów lub społeczności, takich jak np. branża tytoniowa, która z uwagi na rosnący poziom świadomości w państwach rozwiniętych pozostaje w tych krajach „w odwrocie”. W związku z powyższą kategorią mogą pozostawać także działania podmiotów prywatnych lub władz publicznych obejmujące naruszenia lub inne negatywnie oceniane praktyki postępowania w obszarze

kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mogą wiązać się również z występowaniem nieprawidłowości dotyczących ładu korporacyjnego, w tym zjawisk o charakterze korupcyjnym, przekupstwa, lub stosowania nieuczciwych praktyk rynkowych. Materializowanie się wspomnianych ryzyk może w sposób bezpośredni lub pośredni przekładać się na spadek wartości inwestycji związanych z podmiotem reprezentującym podwyższony poziom ryzyka w danym spośród wskazanych wyżej obszarów (np. z uwagi na spadek przychodów / rosnący poziom kosztów działalności, w tym konieczność poniesienia kar finansowych, odpowiedzialność odszkodowawczą, lub oddziaływanie ryzyka reputacyjnego, itp.), jak również na ocenę kształtowania się określonych parametrów finansowych (ekonomicznych), czy w zakresie ryzyka niewywiązania się przez dany podmiot ze zobowiązań wynikających z emitowanych instrumentów dłużnych. Powyższe ryzyka mogą stanowić elementy składowe poszczególnych ryzyk inwestycyjnych związanych z polityką inwestycyjną, opisanych w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy w Rozdziale III Prospektu „Dane o Funduszu”.

c) Oświadczenie dotyczące braku uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, składane w odniesieniu do każdego produktu finansowego:

1) Decyzje inwestycyjne mogą mieć negatywny, istotny lub prawdopodobnie istotny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju, przyczyniać się do jego powstania lub mieć z nim bezpośredni związek. Jako „czynniki zrównoważonego rozwoju” rozumie się kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

2) Przez główne niekorzystne skutki należy rozumieć te skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju.

3) Towarzystwo nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Jest to podyktowane przede wszystkim:

a) brakiem pełnej regulacji prawnej w powyższym zakresie, w tym toczącymi się pracami wspólnego komitetu Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EUNB), Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) nad opracowaniem projektów regulacyjnych standardów technicznych (RTS) w celu doprecyzowania SFDR, m.in. w zakresie treści, metod i prezentacji informacji związanych ze wskaźnikami zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do klimatu i innych niekorzystnych skutków środowiskowych, do kwestii społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu, lub przewidzianym dla tych standardów okresem dotyczącym ich wejścia w życie lub stosowania;

b) utrzymaniem dotychczasowych warunków dla realizacji przez Towarzystwo obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie uczestników zarządzanych Funduszy IPOPEMA oraz klientów Towarzystwa, wyznaczonych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa oraz na podstawie postanowień Statutów Funduszy IPOPEMA, regulaminów produktów lub zawartych umów;

c) w przypadku Funduszy IPOPEMA, których polityka inwestycyjna zakłada dążenie do odzwierciedlenia wartości określonego indeksu – także specyfiką portfela inwestycyjnego, wynikającą z braku aktywnego zarządzania (inwestowanie pasywne);

d) w przypadku tzw. funduszy dedykowanych lub funduszy sekurytyzacyjnych – specyfiką uniwersum inwestycyjnego, wynikającą z charakteru ich lokat;

e) w przypadku Funduszy IPOPEMA lub portfeli, których aktywa lokowane są w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania – decyzja odnośnie brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków podejmowanych w odniesieniu do nich decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju podejmowana jest na poziomie podmiotów zarządzających takimi funduszami inwestycyjnymi, funduszami zagranicznymi lub instytucjami wspólnego inwestowania.

4) Towarzystwo zmierza do zmiany zaprezentowanego powyżej podejścia dotyczącego głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w perspektywie średnioterminowej. Podejmując decyzję w powyższym zakresie Towarzystwo uwzględni wielkość oraz charakter i skalę prowadzonej działalności, a także rodzaje produktów finansowych, które udostępnia.

d) Informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie Rozporządzenia 2020/852

Inwestycje w ramach portfela inwestycyjnego Funduszu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, określanych zgodnie z treścią Rozporządzenia 2020/852 oraz aktów delegowanych do tego rozporządzenia.

Rozdział VII. ZAŁĄCZNIKI

1. Wykaz definicji pojęć i objaśnienia skrótów użytych w treści Prospektu

| | |
|--|--|
| Agent Transferowy | ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prowadzący na podstawie umowy z Funduszem lub Towarzystwem Rejestr Uczestników Funduszu i Subrejstry oraz wykonujący inne czynności na rzecz Funduszu |
| Aktywa Funduszu | mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożyczki z tych praw |
| Aktywa Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu | wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania |
| Aktywny Rynek | rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem; |
| Depozytariusz | mBank Spółka Akcyjna wykonująca funkcję depozytariusza Funduszu |
| Dystrybutor | podmiot uprawniony do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, umocowany na podstawie umowy z Funduszem lub Towarzystwem do występowania i składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa |
| Dzień Wyceny | dzień wyceny aktywów Funduszu, wyceny aktywów netto Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. Dniem tym jest każdorazowo dzień sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |
| Fundusz | IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty |
| IKE | Indywidualne Konto Emerytalne prowadzone na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (tj.: Dz.U. z 2016 r. poz. 1776, ze zm.) |
| IKZE | Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego prowadzone na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego |
| 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, 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 | papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne: <ol style="list-style-type: none">o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonych od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lubktóre regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lubktórych ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b, <p>- oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez papier lub prawo statusu Instrumentu Rynku Pieniężnego</p> |
| Jednostka Uczestnictwa | prawo uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu. |
| Komisja | Komisja Nadzoru Finansowego |
| Pracownicze Programy Emerytalne, PPE | Produkt Specjalny oferowany na podstawie umowy zawartej przez pracodawcę z Funduszem i na warunkach w niej określonych |
| Punkt Obsługi Funduszy | jednostka organizacyjna dystrybutora uprawniona w szczególności do przyjmowania od Uczestników Funduszu oświadczeń woli, zlecenia nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa |

| | |
|---|---|
| Produkt Specjalny | produkt oferowany przez Fundusz w formie: celowych planów inwestycyjnych, PPE lub grupowych planów oszczędnościowych, na zasadach określonych w Statucie i odpowiedniej umowie i regulaminie |
| Prospekt Informacyjny, Prospekt | niniejszy dokument, sporządzony dla IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w oparciu o zapisy Rozporządzenia |
| Rejestr | wyodrębniona w Rejestrze Uczestników Funduszu ewidencja danych dotyczących danego Uczestnika Funduszu |
| Rejestr Uczestników Funduszu | elektroniczna ewidencja danych dotyczących wszystkich Uczestników Funduszu oraz zbytych i odkupionych przez Fundusz Jednostkach Uczestnictwa |
| Rozporządzenie | rozporządzenie Rady Ministrów 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 438/2016 | Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/438 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w odniesieniu do obowiązków depozytariuszy (Dz.Urz. UE L 78 z dnia 24.03.2016 str. 11) |
| Statut | statut IPOPEMA m-INDEKS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego |
| Subrejestr | wydzielona w ramach Rejestru elektroniczna ewidencja danych dotycząca jednego Uczestnika posiadającego Jednostki Uczestnictwa danej kategorii, nabyte za pośrednictwem danego dystrybutora |
| Towarzystwo, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych | IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie |
| Transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych, TFUPW | transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015); |
| Uczestnik, Uczestnik Funduszu | osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu zapisane są Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części. |
| Umowa o prowadzenie IKE | pisemna umowa zawarta między Funduszem a osobą uprawnioną do gromadzenia oszczędności w ramach IKE, regulująca uprawnienia i obowiązki Funduszu i Uczestnika w zakresie prowadzenia IKE |
| Umowa o prowadzenie Produktu Specjalnego | pisemna umowa zawarta między Funduszem a Uczestnikiem, regulująca uprawnienia i obowiązki Funduszu i Uczestnika w zakresie uczestnictwa w Produkcie Specjalnym |
| Ustawa | ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j.: Dz. U. z 2018 r. poz. 56 ze zm.) |
| Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych | ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j.: Dz. U. z 2018 r. poz. 200, ze zm.) |
| Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych mWIG40 | ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j.: Dz. U. z 2017 r., poz. 2343, ze zm.) Indeks 40 średnich spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie |
| Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy | Ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 723 ze zm.). |

2. Statut Funduszu

STATUT IPOPEMA m-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Rozdział I Postanowienia ogólne

Art 1. Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz może używać nazwy skróconej IPOPEMA m-INDEKS FIO.
2. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym.
3. Fundusz zorganizowany jest i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w niniejszym Statucie, nadanym przez Towarzystwo.
4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.
5. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.
6. [skreślony]
7. Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia Jednostek Uczestnictwa, w określone w Ustawie i Statucie instrumenty finansowe.
8. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz, ze szczególnym uwzględnieniem interesu uczestników, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w Ustawie.

Art 2. Towarzystwo

1. Organem Funduszu jest IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa.
2. Towarzystwo, jako organ Funduszu zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnieni są dwaj członkowie zarządu Towarzystwa działający łącznie albo jeden członek zarządu Towarzystwa łącznie z prokurentem Towarzystwa. Towarzystwo jest uprawnione do ustanowienia pełnomocników, którzy będą umocowani do reprezentowania Funduszu.
4. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, który będzie badać sprawozdania finansowe Funduszu, dokonuje rada nadzorcza Towarzystwa.
5. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu, zgodnie z postanowieniami Statutu oraz Ustawy. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji spowodowane są okolicznościami, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Art 3. Depozytariusz

1. Depozytariuszem Funduszu, na podstawie umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18.
2. Depozytariusz i Towarzystwo działają niezależnie i w interesie Uczestników Funduszu.
3. Depozytariusz może zawierać umowy dotyczące powierzenia przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji Depozytariusza dotyczących przechowywania Aktywów Funduszu na zasadach określonych w Ustawie oraz umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza.
4. Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem.

Art 4. Definicje i skróty

W niniejszym Statucie użyto następujących definicji i skrótów:

1. **Agent Transferowy** – ProService Agent Transferowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, prowadzący na podstawie umowy z Funduszem lub Towarzystwem Rejestr Uczestników Funduszu i Subrejstry oraz wykonujący inne czynności na rzecz Funduszu,
2. **Aktywa Funduszu** – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw,
- 2a. **Aktywa Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu** – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania,
3. [skreślony]
4. **Aktywny Rynek** – rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.
5. **Depozytariusz** – mBank Spółka Akcyjna wykonująca funkcję depozytariusza Funduszu,
6. **Dystrybutor** – podmiot uprawniony do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, umocowany na podstawie umowy z Funduszem lub Towarzystwem do występowania i składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa,
7. **Dzień Wyceny** – dzień wyceny aktywów Funduszu, wyceny aktywów netto Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. Dniem tym jest każdorazowo dzień sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

8. [skreślony]
9. **Fundusz** – IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- 8a. **IKE** – Indywidualne Konto Emerytalne prowadzone na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego,
- 8b. **IKZE** – Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego prowadzone na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego,
10. **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, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych,
- 9a. **Instrumenty Rynku Pieniężnego** – papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne: a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonych od dnia ich wystawienia lub ich nabycia, lub b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b, - oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez papier lub prawo statusu Instrumentu Rynku Pieniężnego,
11. **Jednostka Uczestnictwa** – prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu,
12. **Komisja** - Komisja Nadzoru Finansowego,
13. **Konwersja Jednostek Uczestnictwa/Konwersja** – operacja, polegająca na tym, że na podstawie jednego zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny dokonuje się jednocześnie odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu i za uzyskane w ten sposób środki nabywa jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo lub dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo i za uzyskane w ten sposób środki nabywa się Jednostki Uczestnictwa,
- 12a. **Koszty objęte WKC** - obciążające Aktywa Funduszu koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu, to jest koszty, o których mowa w przepisach wydanych na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz.), z wyłączeniem:
 - 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich oraz podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
 - 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
 - 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika,
 - 5) wartości usług dodatkowych,
 (objęte wskaźnikiem kosztów całkowitych, publikowanym w prospekcie informacyjnym Funduszu)
- 12b. **Pracownicy Programu Emerytalne, PPE** – Produkt Specjalny oferowany na podstawie umowy zawartej przez pracodawcę z Funduszem i na warunkach w niej określonych,,
14. [skreślony]
15. [skreślony]
16. [skreślony]
17. **Produkt Specjalny** – produkt oferowany przez Fundusz w formie: celowych planów inwestycyjnych, PPE lub grupowych planów oszczędnościowych, na zasadach określonych w Statucie i odpowiedniej umowie i regulaminie,
- 16a. **Prospekt Informacyjny, Prospekt** – prospekt informacyjny Funduszu,
18. **Rejestr** – wyodrębniona w Rejestrze Uczestników Funduszu ewidencja danych dotyczących danego Uczestnika Funduszu,
19. **Rejestr Uczestników Funduszu** - elektroniczna ewidencja danych dotyczących wszystkich Uczestników Funduszu oraz zbytych i odkupionych przez Fundusz Jednostkach Uczestnictwa,
20. **Statut** – niniejszy statut Funduszu,
- 19a. **Subrejestr** – wydzielona w ramach Rejestru elektroniczna ewidencja danych dotycząca jednego Uczestnika,
21. **Tabela Opłat** – tabela przedstawiająca wysokość opłat manipulacyjnych Funduszu, udostępniana na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl,
22. **Towarzystwo** – IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
23. **Uczestnik Funduszu, Uczestnik** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu zapisane są Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części,
- 22a. **Umowa o prowadzenie Produktu Specjalnego** – pisemna umowa zawarta między Funduszem a Uczestnikiem, regulująca uprawnienia i obowiązki Funduszu i Uczestnika w zakresie uczestnictwa w Produkcie Specjalnym
24. **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
25. [skreślony]
26. **Ustawa o obrocie** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
27. [skreślony]
28. [skreślony]

Rozdział II

Termin i warunki dokonywania zapisów na Jednostki Uczestnictwa przed rejestracją Funduszu

Art 5. Wpłaty do Funduszu

1. Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa są zbierane w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa. Okres składania zapisów rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu i trwa 6 dni.
2. Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie będzie niższa niż 4.000.000 złotych.
3. Zapisy do Funduszu będą mogły być dokonane przez osoby fizyczne, osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające

- osobowości prawnej.
4. Wpłaty do Funduszu tytułem zapisu muszą zostać dokonane przelewem w okresie trwania zapisów, o którym mowa w ust. 1. Za dzień dokonania wpłaty uznaje się dzień, w którym Depozytariusz zaksięgował środki pochodzące z wpłaty na rachunku Towarzystwa.
 5. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych zapisami i będzie wynosić 100 złotych. Minimalna kwota wpłaty do Funduszu z tytułu zapisów na Jednostki Uczestnictwa kategorii A (poprzednia nazwa: m-INDEKS B) wynosiła 200.000 złotych. Minimalna kwota wpłaty do Funduszu z tytułu zapisów na Jednostki Uczestnictwa kategorii B (poprzednia nazwa: m-INDEKS A) wynosiła 100 złotych.
 6. Zapis na Jednostki Uczestnictwa zostanie dokonany na formularzu, którego treść przygotowuje Towarzystwo. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Jednostki Uczestnictwa, ponosi osoba zapisująca się. Dla ważności zapisu na Jednostki Uczestnictwa wymagane jest złożenie w terminie przyjmowania zapisów właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu, oraz dokonanie wpłaty.
 7. Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie określonym w ust. 4 są dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej na wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa prowadzone przez Depozytariusza.
 8. Towarzystwo w terminie 7 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa. Przydział Jednostek Uczestnictwa nastąpi w oparciu o ważne złożone zapisy i następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną wpłatę, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału.
 9. W przypadku, w którym przydział Jednostek Uczestnictwa nie będzie możliwy ze względu na nieważność zapisu na Jednostki Uczestnictwa, Towarzystwo zwraca wpłaty do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza do dnia stwierdzenia nieważności zapisu. Zwrot wpłaty nastąpi w terminie 14 dni roboczych od dnia stwierdzenia nieważności zapisu.
 10. Towarzystwo w terminie 14 dni od dnia:
 - 10.1. w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stało się prawomocne lub
 - 10.2. w którym decyzja Komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna, lub
 - 10.3. upływu terminu na dokonanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa, gdy Towarzystwo w tym terminie nie zebrało wpłat w wysokości określonej w ust. 2
 - 10.4. upływu 6 miesięcznego terminu, liczonego od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu, gdy Towarzystwo nie złożyło w tym terminie wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych- zwraca wpłaty do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek, o których mowa w ust. 7 do dnia wystąpienia jednej z przesłanek określonych w pkt 10.1. – 10.4. oraz pobrane opłaty manipulacyjne.

Rozdział III Uczestnicy Funduszu

Art 6. Uczestnicy

Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

Art 7. Osoby fizyczne

1. Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być wykonywane:
 - 1.1. w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych – osobiście lub przez pełnomocnika,
 - 1.2. w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych – wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego,
 - 1.3. w przypadku osoby fizycznej niemającej zdolności do czynności prawnych – wyłącznie przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego.

Art 8. Osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej

1. Osoba działająca w imieniu osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej zobowiązana jest do przedstawienia w jednostce Dystrybutora dokumentów potwierdzających umocowanie.
2. Poświadczone przez Dystrybutora kopie dokumentów, o których mowa w ust. 1, przechowywane są przez Agenta Transferowego.

Art 9. Pełnomocnicy

1. Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być wykonywane osobiście przez Uczestnika Funduszu lub przez pełnomocników.
2. Pełnomocnikiem może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.
3. Uczestnik może wskazać dowolną liczbę pełnomocników.

Art 10. Pełnomocnictwo

1. Pełnomocnictwo może być udzielane oraz odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie.
2. Pełnomocnictwo może być również udzielone w formie pisemnej z podpisem poświadczonym przez osobę zatrudnioną przez Towarzystwo.
- 2a. Pełnomocnictwo do udziału w Zgromadzeniu Uczestników, o którym mowa w Rozdziale IVa, jest udzielane w formie pisemnej pod

- rygorem nieważności.
3. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego odpowiedniej dyspozycji, nie później niż w terminie 5 dni roboczych od złożenia dokumentu pełnomocnictwa u Dystrybutora, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
 4. Pełnomocnictwo udzielane i odwoływane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej winno być poświadczane przez polską placówkę dyplomatyczną lub podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
 5. Pełnomocnictwo w języku obcym winno być zaopatrzone w tłumaczenie dokonane przez tłumacza przysięgłego za wyjątkiem pełnomocnictw poświadczonych przez podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
 6. Pełnomocnik obowiązany jest do pozostawienia w jednostce Dystrybutora dokumentów pełnomocnictwa lub ich kopii.

Art 11. Rodzaje pełnomocnictw

1. Z zastrzeżeniem ust. 3, pełnomocnictwo bez ograniczeń upoważnia do dokonywania wszelkich czynności, w takim samym zakresie jak mocodawca, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa zapisanych na wszystkich Rejestrach mocodawcy, w tym otwartych po udzieleniu pełnomocnictwa, z wyłączeniem udziału w Zgromadzeniu Uczestników, o którym mowa w Rozdziale IVa.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, pełnomocnictwo ograniczone upoważnia do czynności wskazanych w jego treści.
3. Nie są przyjmowane pełnomocnictwa umocowujące pełnomocnika do udzielania dalszych pełnomocnictw, za wyjątkiem przypadków, w których pełnomocnikiem jest osoba prawna.

Art 12. Kolejność realizacji zleceń

1. Fundusz stosuje następującą kolejność realizacji zleceń i dyspozycji: zmiana danych osobowych, blokada związana z ustanowieniem zastawu, blokada, odwołanie pełnomocnictwa, odwołanie blokady związanej z zastawem, odwołanie blokady, udzielenie pełnomocnictwa, zlecenie nabycia, zlecenie odkupienia z tytułu kosztów pogrzebu, zlecenie transferu spadkowego (tj. transferu Jednostek Uczestnictwa następującego w przypadku ich dziedziczenia), zlecenie Konwersji, zlecenie odkupienia spadkowego, zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za realizację zleceń zgodnie z dyspozycją przed otrzymaniem informacji, że Uczestnik zmarł lub ustala małżeńska wspólność majątkowa.

Art 13. Świadczenia na rzecz Uczestnika Funduszu

1. Fundusz może zaoferować Uczestnikom Funduszu zamierzającym w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w Jednostki Uczestnictwa Funduszu zawarcie umowy, która będzie określała szczegółowe zasady i terminy realizacji na rzecz Uczestnika Funduszu świadczenia przez Towarzystwo, działającego w imieniu Funduszu.
2. W przypadku zawarcia przez Fundusz z Uczestnikiem umowy, o której mowa w ust. 1, uprawnionym do otrzymania świadczenia będzie Uczestnik Funduszu, który w danym okresie rozliczeniowym posiadał taką liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrach, że średnia Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa w Funduszu w okresie rozliczeniowym była większa niż kwota 500.000 złotych. Średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu, o której mowa w zdaniu poprzednim, oblicza się poprzez podzielenie sumy Wartości Aktywów Netto Funduszu z każdego Dnia Wyceny w danym okresie rozliczeniowym przez liczbę Dni Wyceny w tym okresie rozliczeniowym.
3. Towarzystwo może obniżyć kwotę, o której mowa w ust. 2, w następujących przypadkach:
 - 3.1. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami Produktu Specjalnego, w tym także PPE,
 - 3.2. w stosunku do Uczestników Funduszu będących klientami firmy inwestycyjnej lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych, prowadzących działalność w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli umowę, o której mowa w ust. 1, zawarła w imieniu swoich klientów (Uczestników Funduszy) ta firma inwestycyjna lub towarzystwo funduszy inwestycyjnych, zarządzające ich portfelem,
 - 3.3. w innych uzasadnionych przypadkach, na pisemny wniosek Uczestnika lub Dystrybutora.
4. Świadczenie Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule, ustalane będzie jako określona procentowo albo kwotowo, część wynagrodzenia Towarzystwa faktycznie pobranego za zarządzanie Funduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w Funduszu i naliczane na takich samych zasadach jak wynagrodzenie Towarzystwa.
5. Wysokość świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule zależeć będzie w szczególności od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w Funduszu w okresie rozliczeniowym oraz długości okresu rozliczeniowego. Średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu, o której mowa w zdaniu poprzednim, oblicza się poprzez podzielenie sumy Wartości Aktywów Netto Funduszu z każdego Dnia Wyceny w danym okresie rozliczeniowym przez liczbę Dni Wyceny w tym okresie rozliczeniowym. Zasady obliczania wysokości świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule określa taryfa ustalana przez zarząd Towarzystwa, udostępniana bezpośrednio przez Towarzystwo.
6. Okresem rozliczeniowym jest okres brany pod uwagę przy ustalaniu liczby Jednostek Uczestnictwa, których posiadanie uprawnia Uczestnika Funduszu do otrzymania świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule. Długość okresu rozliczeniowego ustalana jest w umowie, o której mowa w ust. 1.
7. Świadczenie, o którym mowa w niniejszym artykule, realizowane jest na rzecz Uczestnika Funduszu przez Towarzystwo, działające w imieniu Funduszu, ze środków stanowiących rezerwę na wynagrodzenie, przed terminem, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu za zarządzanie Funduszem pomniejszane jest o kwotę stanowiącą równowartość świadczeń zrealizowanych na rzecz Uczestników na podstawie postanowień niniejszego artykułu.
8. Spełnienie świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule, dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uprawnionego Uczestnika Funduszu Jednostek Uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia (z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa podatkowego), po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik Funduszu zadecyduje o spełnieniu świadczenia w formie przelania na jego rachunek pieniężny kwoty należnego mu świadczenia i

- w umowie określonej w ust. 1 przewidziano taką formę spełnienia świadczenia.
9. Informacja o spełnieniu świadczenia w formie przelania na rachunek pieniężny Uczestnika Funduszu kwoty należnego mu świadczenia, jest skuteczna pod warunkiem, że zostanie doręczona Towarzystwu na piśmie, najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą wypłaty świadczenia, i będzie wskazywała rachunek pieniężny, na który zostanie dokonana wypłata kwoty świadczenia (z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa podatkowego).

Rozdział IV

Jednostki Uczestnictwa

Art 14. Jednostki Uczestnictwa

1. Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie.
2. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe, z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii są zbywane i odkupywane przez Fundusz po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru uczestników Funduszu w Dniu Wyceny.
 - 2a. Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii mogą być łączone lub dzielone.
 - 2b. Decyzję oraz zasady połączenia lub podziału Jednostek Uczestnictwa podejmuje Zarząd Towarzystwa i ogłasza to w sposób wskazany w art. 45. Połączenie Jednostek Uczestnictwa może nastąpić w przypadku znacznego spadku ich wartości.
 - 2c. Po połączeniu lub podziale Jednostek Uczestnictwa Fundusz informuje każdego Uczestnika o zmienionej liczbie posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa w sposób właściwy dla potwierżeń zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
 - 2d. W wyniku połączenia lub podziału Uczestnik otrzyma taką ilość Jednostek Uczestnictwa, aby ich wartość odpowiadała wartości posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa przed połączeniem lub podziałem.
 - 2e. Łączeniu będą podlegały Jednostki Uczestnictwa Funduszu w obrębie tych samych kategorii tak, aby całkowita wartość Jednostek Uczestnictwa Funduszu posiadanych w wyniku łączenia była równa całkowitej wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu przed łączeniem. Łączenie ze sobą Jednostek Uczestnictwa Funduszu różnych kategorii nie jest dopuszczalne.
 - 2f. Podział jednostek uczestnictwa Funduszu dokonany zostanie poprzez podzielenie każdej Jednostki Uczestnictwa Funduszu przez określoną liczbę na równe części.
3. Uczestnik Funduszu nie może żądać odkupienia Jednostki Uczestnictwa przez inne podmioty niż Fundusz.
4. Jednostka Uczestnictwa podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem ust. 8 - 9.
5. Jednostka Uczestnictwa nie podlega oprocentowaniu.
6. Jednostka Uczestnictwa może być przedmiotem zastawu.
7. Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa, może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.
8. W razie śmierci Uczestnika Funduszu, Fundusz jest obowiązany na żądanie:
 - 8.1. 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;
 - 8.2. osoby, którą Uczestnik Funduszu wskazał Funduszowi w pisemnej dyspozycji - 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 nieprzekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.
- 8a. Ust. 8 nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa zapisanych we wspólnym Rejestrze Uczestnika i innej osoby.
9. Kwoty oraz Jednostki Uczestnictwa niewykupione przez Fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w ust. 8, nie wchodzić do spadku po Uczestniku Funduszu.

Art 15. Kategorie Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii.
2. Wyróżnia się następujące kategorie Jednostek Uczestnictwa:
 - 2.1. Jednostki Uczestnictwa kategorii A, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.1.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.1.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.1.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.1.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
 - 2.2. Jednostki Uczestnictwa kategorii B, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.2.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.2.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.2.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.2.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
 - 2.3. Jednostki Uczestnictwa kategorii C, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.3.1. są zbywane w ramach Produktów Specjalnych innych niż pracownicze programy emerytalne i IKE/IKZE, Dodatkowe warunki zbywania jednostek uczestnictwa kat. C w ramach danego produktu Specjalnego określa umowa o przystąpieniu do tego Programu Specjalnego,
 - 2.3.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.3.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,

- 2.3.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.4. Jednostki uczestnictwa kategorii E, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.4.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.4.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.4.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.4.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.5. Jednostki uczestnictwa kategorii F, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.5.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.5.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.5.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.5.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.6. Jednostki uczestnictwa kategorii G, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.6.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.6.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.6.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.6.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.7. Jednostki uczestnictwa kategorii A1, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.7.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.7.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.7.3. nie podlegają opłatom manipulacyjnym,
 - 2.7.4. są zbywane bezpośrednio przez Fundusz,
- 2.8. Jednostki uczestnictwa kategorii Z, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.8.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.8.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.8.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.8.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy,
 - 2.8.5. ponoszą koszty do wysokości określonej w Rozdziale X Statutu;
- 2.9. Jednostki uczestnictwa kategorii Dystrybutor 1, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.9.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.9.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.9.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.9.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.10. Jednostki uczestnictwa kategorii Dystrybutor 2, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.10.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.10.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.10.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.10.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy,
- 2.11. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 3, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.11.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.11.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.11.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.11.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy,
- 2.12. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 4, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.12.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.12.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.12.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.12.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.13. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 5, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.13.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.13.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.13.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.13.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.14. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 6, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.14.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.14.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.14.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,

- 2.14.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.15. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 7, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.15.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.15.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.15.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.15.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.16. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 8, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.16.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.16.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.16.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.16.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.17. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 9, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.17.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.17.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.17.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.17.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.18. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 10, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.18.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.18.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.18.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.18.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 3. Kryterium zróżnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowi ponadto:
 - 3.1. wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 2.7.3. powyżej;
 - 3.2. wysokość i sposób obciążania ich kosztami, w tym wynagrodzeniem za zarządzanie, o którym mowa w art. 38;
 - 3.3. kwotą minimalnej pierwszej wpłaty i każdej kolejnej wpłaty,
 - 3.4. zasadami zbywania.
- 4. Przez Jednostki Uczestnictwa zbywane bezpośrednio przez Fundusz należy rozumieć Jednostki Uczestnictwa zbywane bez udziału podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy, tj. Towarzystwa oraz innych Dystrybutorów. Obejmuje to Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, które są zbywane w szczególności na podstawie dokonanej przez Uczestnika na rachunek bankowy Funduszu wpłaty bezpośredniej środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Art 16. Potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz niezwłocznie wydaje Uczestnikowi Funduszu pisemne potwierdzenie po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na doręczanie tych potwierdzeń w innych terminach lub na ich osobisty odbiór lub przekazywanie za pomocą poczty elektronicznej, jeśli Fundusz wprowadzi możliwość przekazywania potwierdzeń w taki sposób. Potwierdzenia mogą mieć formę wydruku komputerowego.
2. [skreślony]
3. Po otrzymaniu potwierdzenia, w interesie Uczestnika leży sprawdzenie prawidłowości danych w nim zawartych oraz niezwłoczne poinformowanie Funduszu za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.

Art 17. Rejestry i Subrejestry

1. Agent Transferowy na zlecenie i w imieniu Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz Rejestr i Subrejestry każdego Uczestnika.
2. Fundusz zbywając osobie wpłacającej środki do Funduszu po raz pierwszy przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa otwiera dla niej Rejestr oraz Subrejestr.
3. [skreślony]
4. Uczestnik Funduszu może posiadać nieograniczoną liczbę Subrejestrów w Rejestrze.

Art 18. Blokada Rejestru

1. Fundusz może dokonać, na żądanie Uczestnika Funduszu, odwołalnej blokady Rejestru, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń odkupień oraz konwersji z Rejestru Uczestnika środków pozostających na Rejestrze. Blokada może dotyczyć wszystkich albo wskazanych Subrejestrów.
2. Blokada Rejestru powstaje i ustaje z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego odpowiedniej dyspozycji lub z upływem terminu określonego przez Uczestnika Funduszu, nie wpływa jednak na wykonanie żądania odkupienia i konwersji Jednostek Uczestnictwa otrzymanych przed dniem otrzymania przez Agenta Transferowego oświadczenia o blokadzie Rejestru.
3. Od dnia złożenia dyspozycji blokady Rejestru lub zniesienia takiej blokady do dnia ustanowienia lub zniesienia blokady nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
4. Blokada, o której mowa powyżej, może zostać ustanowiona na wskazaną liczbę Jednostek Uczestnictwa lub na saldo Jednostek Uczestnictwa na danym Rejestrze lub Subrejestrze.
5. [skreślony]

Art 19. Dziedziczenie Jednostek Uczestnictwa

1. Z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego informacji o śmierci Uczestnika Funduszu, nie mogą być wykonywane jakiegokolwiek dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa przysługujących zmarłemu Uczestnikowi Funduszu.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 14 ust. 8 i 9 zmiany w Rejestrze polegające na zamknięciu Rejestru zmarłego Uczestnika Funduszu i otwarciu Rejestrów na rzecz jego spadkobierców, dokonywane są wyłącznie na podstawie zgodnego oświadczenia woli wszystkich spadkobierców przedstawiających prawomocne orzeczenie sądu stwierdzające nabycie spadku przez osoby przedstawiające to orzeczenie lub na podstawie prawomocnego postanowienia sądu stwierdzającego dział spadku lub notarialnego aktu poświadczenia dziedziczenia.

Rozdział IVa Zgromadzenie Uczestników

Art. 19a. Zwolywanie Zgromadzenia Uczestników

1. W przypadkach przewidzianych w Ustawie w Funduszu może zostać zwołane Zgromadzenie Uczestników.
2. O zwołaniu Zgromadzenia Uczestników Towarzystwo ogłosi w sposób wskazany w art. 45, a następnie zawiadomi o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników.
3. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w siedzibie Towarzystwa lub w innym miejscu w Warszawie, wskazanym w ogłoszeniu oraz zawiadomieniu, o których mowa w ust. 2.

Art. 19b. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników

1. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników.
2. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika.
3. Pracownicy oraz członkowie organów Towarzystwa mogą być obecni podczas obrad Zgromadzenia Uczestników.
4. Za zgodą Zarządu Towarzystwa podczas Zgromadzenia Uczestników mogą być także obecne inne osoby.

Art. 19c. Tryb działania oraz podejmowania uchwał Zgromadzenia Uczestników

1. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w siedzibie Towarzystwa lub w innym miejscu w Warszawie, wskazanym w ogłoszeniu oraz zawiadomieniu, o których mowa w art. 19a ust. 2.
2. Zgromadzenie Uczestników podejmuje uchwały na posiedzeniach, a z ich przebiegu sporządza się protokół.
3. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
4. Zgromadzenie Uczestników otwiera oraz prowadzi osoba wyznaczona na przewodniczącego przez Zarząd Towarzystwa. Osoba ta w szczególności:
 - 4.1. zapewnia prawidłowy przebieg Zgromadzenia Uczestników,
 - 4.2. udziela głosu,
 - 4.3. wydaje zarządzenia porządkowe,
 - 4.4. zarządza głosowania, czuwa nad ich prawidłowym przebiegiem oraz ogłasza ich wyniki,
 - 4.5. rozstrzyga wątpliwości proceduralne.
5. Przewodniczący może odebrać głos osobie niestosującej się do uwag przewodniczącego lub w inny sposób zakłócającej przebieg posiedzenia. W wyjątkowych okolicznościach przewodniczący może nakazać takiej osobie opuszczenie sali obrad.
6. Po rozpoczęciu obrad sprawdzana jest tożsamość zebranych osób, liczba przysługujących im głosów oraz czy uczestniczą w nim Uczestnicy posiadający co najmniej 50 % Jednostek Uczestnictwa według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.
7. Zgromadzenie Uczestników może przyjąć swój regulamin.
8. Przed podjęciem uchwały Zarząd Towarzystwa lub osoba przez niego upoważniona przedstawia Uczestnikom swoją rekomendację oraz udziela wyjaśnień dotyczących zagadnienia związanego z koniecznością zwołania Zgromadzenia Uczestników.
9. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia przez Zgromadzenie Uczestników zgody.
10. Głosowanie nad uchwałą jest jawne.
11. Uchwały Zgromadzenia Uczestników są protokołowane przez notariusza.

Art. 19d. Powiadomianie Uczestników oraz zaskarżanie uchwał Zgromadzenia Uczestników

1. Uchwały podjęte przez Zgromadzenie Uczestników będą publikowane przez Towarzystwo w sposób wskazany w art. 45 najpóźniej w terminie 7 dni od dnia ich podjęcia.
2. Uchwała Zgromadzenia Uczestników sprzeczna z Ustawą może być zaskarżona na zasadach określonych w Ustawie.
3. 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 przez Towarzystwo lub Fundusz odszkodowania na zasadach ogólnych.

Rozdział V Nabywanie i żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Art 20. Zbywanie, odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Termin, w jakim Fundusz zbywa Jednostki

Uczestnictwa po dokonaniu przez Uczestnika wpłaty na ich nabycie oraz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia, nie może być dłuższy niż 7 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

2. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 bezpośrednio. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 za pośrednictwem upoważnionych Dystrybutorów. Fundusz może zbywać i odkupować Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 za pośrednictwem różnych Dystrybutorów.
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30 ust. 7, minimalna pierwsza wpłata do Funduszu wynosi:
 - 3.1. 20.000 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
 - 3.2. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
 - 3.3. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
 - 3.4. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii E,
 - 3.5. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
 - 3.6. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii G,
 - 3.7. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A1,
 - 3.8. 500.000 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Z,
 - 3.9. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 1,
 - 3.10. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 2,
 - 3.11. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 3,
 - 3.12. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 4,
 - 3.13. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 5,
 - 3.14. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 6,
 - 3.15. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 7,
 - 3.16. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 8,
 - 3.17. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 9,
 - 3.18. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 10,
4. Minimalna druga i kolejna wpłata do Funduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A wynosi 5.000 złotych, natomiast w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 i wynosi 100 złotych.
- 4a. Fundusz może określać niższe minimalne wpłaty w ramach pierwszej wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej Kategorii do wartości nie niższej niż określona w ust. 3 minimalna wartość każdej następnej wpłaty na nabycie jednostek Uczestnictwa tej kategorii.
5. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa dokonywane są w złotych. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w momencie wpisu do Subrejstru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej z tytułu odkupienia tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne opłaty manipulacyjne oraz podatek. Kwota należna z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa będzie niezwłocznie wypłacana na rachunek bankowy Uczestnika po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa.
6. Sposób i szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz ich Konwersji reguluje prospekt informacyjny Funduszu.
7. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa pomniejszonych o ewentualną opłatę manipulacyjną, wynikającą z realizacji zlecenia odkupienia oraz podatek z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, następuje niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w formie przelewu na rachunek bankowy Uczestnika, albo jego przedstawiciela ustawowego, w przypadku Uczestników nieposiadających pełnej zdolności do czynności prawnych, albo osoby trzeciej, uprawnionej do otrzymania tych środków od Uczestnika w ramach zaspokojenia wymagalnej wierzytelności pieniężnej, dokonywanego w trybie i na warunkach określonych w obowiązujących przepisach prawa. Wypłata może być dokonana także na rachunek pieniężny Uczestnika prowadzony przez firmę inwestycyjną.
8. Fundusz dokonuje wypłaty niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa, z tym że okres pomiędzy dniem odkupienia a dniem złożenia przez Fundusz dyspozycji przelewu środków pieniężnych przeznaczonych na wypłatę będzie nie krótszy niż 1 dzień i nie dłuższy niż 5 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności. Moment wpłynięcia środków wypłacanych przez Fundusz na rachunek bankowy Uczestnika zależy od procedur banku prowadzącego rachunek Uczestnika.

Art 21. Cena nabycia Jednostki Uczestnictwa

1. Cena zbycia Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa w tym Dniu Wyceny. Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa jest realizowane do wysokości kwoty wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa pomniejszonej o pobrane opłaty manipulacyjne. Uczestnik otrzymuje liczbę Jednostek Uczestnictwa Funduszu wynikającą z podzielenia kwoty środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie, pomniejszonych o opłatę manipulacyjną, przez Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu.
2. [skreślony]
3. Liczba zbywanych Jednostek Uczestnictwa ustalana jest z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Art 22. Cena odkupienia Jednostki Uczestnictwa

Cena odkupienia Jednostki Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, ustalonej w Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Kwotę do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa ustala się jako iloczyn ceny odkupienia Jednostki Uczestnictwa i liczby odkupowanych Jednostek Uczestnictwa pomniejszony o ewentualny podatek,

jeżeli przepisy prawa będą nakładały na Fundusz obowiązek pobrania podatku, oraz opłatę manipulacyjną.

Art 23. Zawieszenie odkupywania lub zbywania Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na dwa tygodnie, jeżeli:
 - 1.1. w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów Funduszu, lub
 - 1.2. nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję:
 - 2.1. odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu może zostać zawieszono na okres nieprzekraczający dwóch miesięcy,
 - 2.2. Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nie dłuższym niż 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
3. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa, jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu przekroczy 500.000.000 (pięćset milionów) złotych.
4. W przypadku podjęcia przez Fundusz decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa w przypadku, o którym mowa w ust. 3, Fundusz wznowi zbywanie Jednostek Uczestnictwa:
 - 4.1. najpóźniej po upływie 6 miesięcy od dnia zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa, lub
 - 4.2. w przypadku, gdy Wartość Aktywów Netto Funduszu spadnie poniżej 400.000.000 (czterystu milionów) złotych.
5. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszono na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nie dłuższy jednak niż 2 miesiące.
7. W przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników, o którym mowa w Rozdziale IVa, od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawiesza się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.

Rozdział VI

Opłaty związane ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa

Art 24.

[skreślony]

Art 25. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo. Stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa może być zależna od wartości środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa.
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, wysokość opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa dla danego zlecenia może być:
 - 3.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) wpłacanych środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, lub
 - 3.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa, lub
 - 3.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa w części lub we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
4. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii wynosi 5% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C, E, F, G, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 i 4% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 oraz Z nie są pobierane opłaty manipulacyjne.
5. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa nie może być wyższa niż iloczyn maksymalnej stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w ust. 4 powyżej oraz kwoty wpłacanej tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa.
6. Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalone są przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
7. Podstawa naliczenia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 3, zostanie określona przez Towarzystwo w Tabeli Opłat i będzie jednolita dla wszystkich Uczestników.
8. Opłata manipulacyjna pobierana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu należna jest podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1)–3) i ust. 2 Ustawy, od uczestnika Funduszu.

Art 26. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, wysokość opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa dla danego zlecenia odkupienia może być:
 - 2.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) odkupowanych Jednostek Uczestnictwa, lub
 - 2.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w tym Funduszu, lub
 - 2.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez

- Uczestnika w części lub we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
3. Dla celów obliczania podatku dochodowego, przychodem będą środki pieniężne wypłacone z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pomniejszone o opłatę pobraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem, że w przypadku zmian przepisów prawa podatkowego, stosowane będą zmienione przepisy. Jednostki Uczestnictwa umarżane są według zasady FIFO, tj. jako pierwsze umarżane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie.
 4. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa wynosi 2% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii B, zaś w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9, oraz Dystrybutor 10, Towarzystwo nie pobiera opłaty za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
 5. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa nie może być wyższa niż iloczyn maksymalnej stawki opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, określonej w ust. 4 powyżej oraz wartości odkupywanych Jednostek Uczestnictwa.
 6. Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo w Tabelach Oplat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
 7. Podstawa naliczenia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 2, zostanie określona przez Towarzystwo w Tabeli Oplat i będzie jednolita dla wszystkich Uczestników.
 8. Opłata manipulacyjna pobierana przy odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu należna jest podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1)–3) i ust. 2 Ustawy, od uczestnika Funduszu.

Art 27. Opłata manipulacyjna pobierana przy Konwersji Jednostek Uczestnictwa

1. Z tytułu dokonania Konwersji między funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo może być pobierana opłata za Konwersję. Opłata za Konwersję stanowi opłatę, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.
2. Wysokość opłaty za Konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty za Konwersję i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty za Konwersję dla danego zlecenia Konwersji może być:
 - 2.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) Jednostek Uczestnictwa podlegających Konwersji, lub
 - 2.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub
 - 2.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszu docelowym, lub
 - 2.4. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
3. Maksymalna stawka opłaty za Konwersję wynosi 1%.
4. Stawka opłaty za Konwersję Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty za Konwersję Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo w Tabelach Oplat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa w ramach Konwersji, oprócz opłaty za Konwersję jest pobierana opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach Konwersji, opisana w ust. 6.
6. W przypadku, gdy zbycie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz następuje w ramach Konwersji Jednostek Uczestnictwa, stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu jest równa różnicy pomiędzy obowiązującą w dniu Konwersji Jednostek Uczestnictwa stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu i opłatą manipulacyjną za zbywanie jednostek uczestnictwa uiszczoną wcześniej przy nabyciu konwertowanych jednostek uczestnictwa w funduszu źródłowym lub subfunduszu źródłowym, a w przypadku, gdy przedmiotem Konwersji są jednostki uczestnictwa funduszu źródłowego lub subfunduszu źródłowego zbyte w wyniku dokonanej wcześniej konwersji lub zamiany jednostek uczestnictwa, przy ustalaniu wysokości opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu uwzględniane są również opłaty manipulacyjne za zbywanie jednostek uczestnictwa pobrane od Uczestnika w związku ze zbyciem i wcześniejszymi zamianami tych jednostek uczestnictwa (Opłata Wyrównawcza). W przypadku, gdy różnica, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest równa zero bądź mniejsza od zera, opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu nie jest pobierana.

Art 28. Inne rodzaje opłat

1. Regulamin lub Umowa o prowadzenie Produktu specjalnego może określać inną wysokość lub sposób pobierania opłat wskazanych w art. 25 - 27 oraz wskazywać inne, dodatkowe opłaty.
2. Opłaty, o których mowa w ust. 1 stanowią formę opłat, o których mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.

Art 29. Zmiana wysokości opłat

1. Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości opłaty ponoszone na podstawie art. 25 – 28 w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych.
2. W czasie kampanii promocyjnej, Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców lub Uczestników.
3. Niezależnie od postanowień ustępu 2 Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty:
 - 3.1. w przypadku przystąpienia przez Uczestnika Funduszu do Produktu Specjalnego utworzonego przez Fundusz, na zasadach określonych w art. 30,
 - 3.2. w przypadku nabywania lub odkupywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się jednorazowe nabywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa za kwotę nie mniejszą niż 50.000 złotych,
 - 3.3. w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 2 miesiące,

- 3.4. w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,
- 3.5. w stosunku do osób zatrudnionych przez Towarzystwo, Agenta Transferowego, Dystrybutorów, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez akcjonariuszy Towarzystwa i podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- 3.6. w stosunku do podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez podmioty, w których akcjonariusze Towarzystwa posiadają akcje lub udziały,
- 3.7. w przypadku pracowniczych programów emerytalnych.
4. W przypadkach określonych w powyższych ustępach, informacja o warunkach i zasadach obniżania lub znoszenia opłat będzie podana w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
5. Uczestnik ma prawo złożyć zlecenie nabycia na zasadach reinwestycji. Szczegółowe zasady realizacji zleceń w ramach reinwestycji reguluje Prospekt Informacyjny Funduszu.

Rozdział VII

Szczególne formy oszczędzania

Art 30. Produkty Specjalne

1. Fundusz umożliwia nabywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach Produktów Specjalnych. Produkty Specjalne mogą być oferowane przez Fundusz w formie: celowych planów inwestycyjnych, pracowniczych programów emerytalnych lub grupowych planów oszczędnościowych.
2. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Produktu Specjalnego następuje po podpisaniu umowy lub deklaracji uczestnictwa w Produkcie Specjalnym, w której akceptuje się warunki określone w regulaminie Produktu Specjalnego. Umowa lub regulamin prowadzenia danego Produktu Specjalnego w szczególności może określać: kategorie podmiotów mogących być uczestnikami danego Produktu Specjalnego spełniające określone regulaminem warunki, wysokość minimalnej wpłaty w okresie rozliczeniowym, długość okresu oszczędzania i przyznane zniżki w opłatach manipulacyjnych, dodatkowe warunki, które musi spełnić przystępujący do Produktu Specjalnego, w szczególności przy oferowaniu Produktu Specjalnego łącznie z innym produktem finansowym.
3. Produkty Specjalne, w tym celowe plany inwestycyjne (CPI), mogą być prowadzone na następujących zasadach:
 - 3.1. nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Produktu Specjalnego odbywa się na warunkach zawartych w odpowiedniej umowie lub regulaminie,
 - 3.2. uczestnictwo w Produkcie Specjalnym wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika systematyczności wpłat do Funduszu (w przypadku CPI) lub minimalnej bądź maksymalnej wysokości wpłat lub czasu trwania uczestnictwa w Produkcie Specjalnym lub sumy wpłat Uczestnika w ramach danego Produktu Specjalnego lub wysokości jednorazowej wpłaty lub częstotliwości regularnych wpłat,
 - 3.3. umowa (regulamin) Produktu Specjalnego powinna w szczególności określać nazwę Produktu Specjalnego, wysokość lub sumę wpłat Uczestnika Produktu Specjalnego, okres na jaki Uczestnik zobowiązuje się inwestować środki lub uczestniczyć w Produkcie Specjalnym, zasady rozwiązywania umowy oraz sposób informowania Uczestników o zmianie warunków programu.
4. Fundusz może prowadzić pracownicze programy emerytalne (PPE) na następujących zasadach:
 - 4.1. szczegółowe warunki PPE określa umowa PPE zawarta przez Fundusz z pracodawcą, która określa w szczególności wysokość i sposób pobierania opłat manipulacyjnych,
 - 4.2. Fundusz może zawrzeć umowę PPE wspólnie z innymi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo.
5. Grupowe plany oszczędnościowe (GPO) mogą być prowadzone na następujących zasadach:
 - 5.1. przepisy Statutu dotyczące Produktów Specjalnych i PPE stosuje się odpowiednio do GPO,
 - 5.2. wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być wnoszone przez pracodawcę uczestników GPO, Pracodawca może również uczestniczyć w przyjmowaniu przez Fundusz dyspozycji uczestników GPO,
 - 5.3. w ramach GPO Rejestr może zostać otwarty również dla pracodawcy uczestników GPO,
 - 5.4. Fundusz może zawrzeć umowę GPO wspólnie z innymi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo.
6. W ramach produktów specjalnych Uczestnik może równocześnie lokować środki pieniężne w Jednostki Uczestnictwa kilku funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
7. W ramach produktów specjalnych Towarzystwo może obniżyć wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa do 0,01 zł.

Rozdział VIII

Polityka inwestycyjna Funduszu

Art 31. Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizacja celu inwestycyjnego polega na dążeniu do odzwierciedlenia wartości indeksu mWIG40, dopuszczając równocześnie nieznaczące odchylenia od tego indeksu w celu zwiększenia atrakcyjności stopy zwrotu z Funduszu.
3. Fundusz, z zastrzeżeniem art. 32 ust. 4, lokuje Aktywa Funduszu w akcje spółek, które w dniu ich nabycia, wchodzi w skład Warszawskiego Indeksu Giełdowego Średnich Spółek mWIG40 („indeks mWIG40”) a także w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowi ten indeks, lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu w dniu nabywania danego Instrumentu Pochodnego.
4. [skreślony]

Art 32. Przedmiot lokat Funduszu

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane wyłącznie w akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z zastrzeżeniem ust. 2 i 4.
2. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej

- w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.
3. Fundusz może zawierać transakcje typu „repo”, „reverse repo”, „buy sell back” i „sell buy back”, które wynikają z umów, na mocy których następuje przeniesienie własności akcji przez zbywającego na nabywcę.
 4. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Art 33. Lokaty Funduszu w Instrumenty Pochodne

1. Fundusz może inwestować w Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią indeks mWIG40 lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu w dniu nabywania danego Instrumentu Pochodnego.
2. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 1 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Funduszu w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu, w następujących sytuacjach:
 - 2.1. jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego;
 - 2.2. w przypadku znaczących nabyć lub znaczących umorzeń Jednostek Uczestnictwa utrudniających dostosowanie struktury Aktywów Funduszu do składu indeksu mWIG40 bez wpływu na ceny akcji wchodzących w skład tego indeksu,
 - 2.3. w przypadku gdy Aktywa Funduszu przekroczą wartość, która uniemożliwi lub znacznie utrudni bezpośrednie nabywanie akcji spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40 bez wpływu na ich cenę, lub naruszenie limitów wskazanych w art. 104 Ustawy.
3. Fundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
4. [skreślony]
5. [skreślony]

Art 34. Kryteria doboru lokat

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz art. 32, Fundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40. W tym celu Fundusz będzie inwestował w akcje spółek, które w dniu ich nabywania wchodziły w skład indeksu mWIG40 oraz Instrumenty Pochodne wskazane w art. 33, kierując się bieżącym udziałem akcji poszczególnych spółek w składzie tego indeksu.”
2. Fundusz dokonuje lokat w Instrumenty Pochodne kierując się następującymi kryteriami:
 - 2.1. płynnością,
 - 2.2. ceną,
 - 2.3. dostępnością;
 - 2.4. zgodnością ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu.
3. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela od składu indeksu mWIG40. W przypadku każdej spółki wchodzącej w skład indeksu mWIG40 odchylenie nie może być wyższe niż 2,5 punktu procentowego od procentowego udziału tej spółki w indeksie mWIG40.
4. Suma wartości bezwzględnych wszystkich odchyień, o których mowa w ust. 3, nie może przekroczyć 20 punktów procentowych.

Art 35. Ogólne zasady dywersyfikacji lokat Funduszu

1. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów w akcje wyemitowane przez ten sam podmiot.
2. Fundusz może zwiększyć limit, o którym mowa w ust. 1, do 35% wartości Aktywów Funduszu, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie mWIG40 wzrośnie. Limit ten dotyczy akcji wyłącznie jednego emitenta.
3. [skreślony]
4. [skreślony]
5. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną tzw. „funduszu indeksowego”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz proporcji spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40
6. Fundusz będzie dążył do tego, by w każdym Dniu Wyceny, Aktywa Funduszu składały się, oprócz środków pieniężnych utrzymywanych w celu obsługi bieżących wydatków, wyłącznie z akcji spółek wchodzących w skład Indeksu mWIG40 i Instrumentów Pochodnych, wskazanych w art. 33.

Rozdział IX

Dochód Funduszu

Art 36. Dochód Funduszu

1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Funduszu powiększa wartość Aktywów Funduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Funduszu.
2. Fundusz nie wypłaca dochodów Funduszu Uczestnikom Funduszu, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Rozdział X

Koszty Funduszu

Art 37. Koszty Funduszu

1. Fundusz może pokrywać ze swoich Aktywów następujące koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu:
 - 1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w wysokości określonej w art. 38,
 - 1.2. koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych (w tym przechowywaniem Aktywów Funduszu za granicą) oraz prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych, obciążające Fundusz,
 - 1.3. koszty i wynagrodzenie biegłych rewidentów z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych,
 - 1.4. koszty opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji przewidzianych przepisami prawa lub Statutu,

- 1.5. podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
- 1.6. wynagrodzenie likwidatora Funduszu wyznaczonego przez Komisję,
- 1.7. wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
- 1.8. koszty związane z przygotowaniem, wydrukowaniem i publikacją Kluczowych Informacji dla Inwestorów oraz Prospektu Funduszu,
- 1.9. koszty Agenta Transferowego,
- 1.10. wynagrodzenie Depozytariusza,
- 1.11. koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu, uwzględniające opłaty licencyjne z tytułu użytkowania oprogramowania związanego z ich prowadzeniem.
2. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.2, 1.4, 1.5, stanowią koszty nielimitowane Funduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1.6. i 1.7., stanowią koszty limitowane i żaden z nich nie może obciążać Funduszu w wysokości wyższej niż 50.000 złotych netto za okres trwania likwidacji.
4. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.3, 1.8. – 1.11 stanowią koszty limitowane, które obciążają Aktywa Funduszu.
- 4.1. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.3 będzie pokrywany do wysokości 0,15% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, nie mniej jednak niż 25.000 złotych netto.
- 4.2. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.8 będzie pokrywany do wysokości 0,05% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.8, będzie nie niższy niż 1.000 złotych netto.
- 4.3. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.9 będzie pokrywany do wysokości 0,45% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.9, będzie nie niższy niż 10.000 złotych netto.
- 4.4. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.10 będzie pokrywany do wysokości 0,10% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.10, będzie nie niższy niż 8.000 złotych netto.
- 4.5. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.11 będzie pokrywany do wysokości 0,10% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.11, będzie nie niższy niż 6.000 złotych netto.
5. Pozostałe koszty funkcjonowania Funduszu, takie jak w szczególności koszty obsługi prawnej, inne, niż wymienione w ustępach powyższych koszty druku i publikacji oraz koszty dystrybucji pokrywa Towarzystwo z środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, o którym mowa w art. 38, z zastrzeżeniem ust. 6.
6. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Funduszu, o których mowa w ust. 1 pkt 1.2. – 1.11. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.
7. W okresie trwania likwidacji Funduszu, wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu wykonywania czynności określonych w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu oraz w art. 72 ust. 1 Ustawy, pokrywane jest przez Likwidatora z wynagrodzenia otrzymanego z tytułu likwidacji Funduszu.
8. Koszty przekraczające limity wskazane w ust. 3 i 4 pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.
9. Koszty objęte WKC Funduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa Kategorii Z, przekraczające 0,3% wartości tych Aktywów w skali roku pokrywa Towarzystwo.

Art 38. Wynagrodzenie Towarzystwa

1. Towarzystwo pobiera opłatę stałą za zarządzanie Funduszem.
 2. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Funduszem nie może być wyższe niż:
 - 2.1. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A
 - 2.2. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa B
 - 2.3. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa C
 - 2.4. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa E,
 - 2.5. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa F,
 - 2.6. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa G,
 - 2.7. 1,5 % w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1,
 - 2.8. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 1,
 - 2.9. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 2,
 - 2.10. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 3,
 - 2.11. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 4,
 - 2.12. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 5,
 - 2.13. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 6,
 - 2.14. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 7,
 - 2.15. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 8,
 - 2.16. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 9,
 - 2.17. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 10,
 - 2.18. 0,3% w skali roku w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Z
- liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej arytmetycznej Wartości Aktywów Netto Funduszu ze wszystkich Dni Wyceny w danym roku kalendarzowym. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Funduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.

3. Na wynagrodzenie stałe za zarządzanie Funduszem, o którym mowa w ust. 2 tworzona jest rezerwa, której wartość jest ustalana każdego Dnia Wyceny.
4. Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie, o którym mowa w ust. 1, ustalana jest w drodze uchwały decyzją Zarządu Towarzystwa i publikowana w Tabelach opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopema.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Rozdział XI

Zasady ustalania Wartości Aktywów Netto Funduszu

Art 39. Wartość Aktywów Netto Funduszu

1. Aktywa Funduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w artykułach poniższych.
2. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu oraz ustala Wartość Aktywów Netto Funduszu, oraz Wartość Aktywów Netto przypadających na każdą kategorię Jednostkę Uczestnictwa, ceny zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa każdej kategorii, w Dniach Wyceny.
3. Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu przypadającą na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny o zobowiązania Funduszu przypadające na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa.
4. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii są zbywane i odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny. Na potrzeby ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
5. Ostatnie dostępne kursy lokat Funduszu na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00. Wybór godziny 23:00 uzasadniony jest tym, że o godzinie 23:00, w przypadku GPW dostępne są kursy zamknięcia.
6. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu zostały szczegółowo opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu i są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Rozdział XII

Obowiązki informacyjne Funduszu

Art 40. Prospekt informacyjny Funduszu oraz Kluczowe Informacje dla Inwestorów

1. Fundusz publikuje prospekt informacyjny oraz Kluczowe Informacje dla Inwestorów na stronach internetowych Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
2. [skreślony]
3. [skreślony]
4. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie.

Art 41. Sprawozdania Funduszu

1. Sprawozdania finansowe Funduszu, będą publikowane w trybie określonym w przepisach określających zasady prowadzenia rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
2. Fundusz publikuje półroczne sprawozdania finansowe Funduszu na stronach internetowych Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
3. Fundusz publikuje półroczne sprawozdania finansowe w terminie 2 miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego.
4. [skreślony]
5. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe.

Art 42. Inne informacje

1. Informacje dotyczące ceny zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa niezwłocznie po ich ustaleniu udostępniane będą przez Fundusz na stronach internetowych Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
2. W przypadku, nałożonego przepisem prawa obowiązku zamieszczenia przez Fundusz ogłoszeń w piśmie, Fundusz będzie zamieszczał ogłoszenia w dzienniku ogólnopolskim "Rzeczpospolita". W przypadku, gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa nie będzie możliwe zamieszczenie ogłoszenia w dzienniku "Rzeczpospolita", Fundusz będzie publikował ogłoszenia w dzienniku ogólnopolskim "Puls Biznesu".

Art. 42a. Publikacja informacji na temat składu portfela Funduszu

1. Fundusz na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl publikuje informacje o poszczególnych składnikach lokat Funduszu.
2. Informacja o poszczególnych składnikach lokat Funduszu, o której mowa w ust. 1:
 - 1) sporządzana jest kwartalnie, według stanu na ostatni Dzień Wyceny w danym kwartale kalendarzowym, w postaci tabeli obejmującej:
 - a) identyfikację portfela Funduszu,
 - b) informację o składnikach portfela inwestycyjnego Funduszu wraz z informacją o ich udziale w aktywach Funduszu ogółem;
 - 2) publikowana jest w formie pliku pdf, nie później niż ostatniego dnia miesiąca następującego po zakończeniu kwartału kalendarzowego, za który sporządzana jest taka informacja.

Rozdział XIII

Zasady rozwiązania Funduszu

Art 43. Rozwiązanie i likwidacja Funduszu

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, jeżeli:
 - 1.1. zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo,
 - 1.2. Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarło z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu,
 - 1.3. Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej wartości 2.000.000 złotych,
 - 1.4. Towarzystwo podejmie decyzję o rozwiązaniu Funduszu.
- 1a. Rozwiązanie Funduszu z przyczyn wskazanych w ust. 1 pkt 1.4 może nastąpić w przypadku gdy suma kosztów za okres kolejnych 2 miesięcy związanych z działalnością Funduszu ponoszonych przez Towarzystwo, przewyższa przychody Towarzystwa z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.
2. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz zaprzestaje zbywania oraz odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
3. Informacja o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu będzie niezwłocznie publikowana przez Towarzystwo lub Depozytariusza na stronach internetowych Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
4. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu Aktywów Funduszu, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu 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. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora.
7. Likwidator zgłasza niezwłocznie do rejestru funduszy otwarcie likwidacji Funduszu i dane likwidatora.

Rozdział XIV

Postanowienia końcowe

Art 44. Obowiązki Statutu

Postanowienia niniejszego Statutu obowiązują Fundusz, Towarzystwo oraz wszystkich Uczestników Funduszu.

Art 45. Zmiany Statutu

1. Towarzystwo może zmienić statut Funduszu bez zgody Uczestników, na zasadach określonych w Ustawie.
2. [skreślony]
3. Wszelkie wymagane przepisami prawa publikacje związane z Funduszem Towarzystwo będzie dokonywać na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
4. [skreślony]
5. [skreślony]
6. [skreślony]
7. [skreślony]

Art 46.

[skreślony]

Rozdział VIII. SPIS TREŚCI

Rozdział I. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE4

Rozdział II. DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH4

Rozdział III. DANE O FUNDUSZU9

Rozdział IV. DANE O DEPOZYTARIUSZU38

Rozdział V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ41

Rozdział VI. INFORMACJE DODATKOWE53

Rozdział VII. ZAŁĄCZNIKI59