PROSPEKT INFORMACYJNY

SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
(SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji SFIO)

SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
(SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych SFIO)

SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 47A
adres internetowy: www.skarbiec.pl.

Prospekt Informacyjny został sporządzony na podstawie art. 220 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U nr 146, poz. 1546, ze zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz. U. z 2013, poz. 673).

Niniejszy Prospekt Informacyjny został sporządzony w Warszawie, w dniu 31 maja 2008 r.
Data aktualizacji: 28 maja 2009 r., 9 czerwca 2009 r., 21 września 2009 r., 24 września 2009 r., 31 maja 2010 r., 14 lica 2010 r., 13 sierpnia 2010 r., 31 maja 2011 r., 2 stycznia 2012 r., 24 lutego 2012 r., 31 maja 2012 r., 16 października 2012 r., 31 grudnia 2012 r., 11 marca 2013 r., 30 kwietnia 2013 r., 29 maja 2013 r., 1 sierpnia 2013 r., 1 listopada 2013 r.,29 stycznia 2014 r.,
19 lutego 2014 r., 28 marca 2014 r., 30 maja 2014 r., 27 czerwca 2014 r., 3 października 2014 r., 29 maja 2015 r., 31 maja 2016 r.

Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu oraz kolejnych jego aktualizacji: 31 maja 2016 r.

ROZDZIAŁ I. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

1. **SKARBIEC–TOP Funduszy Akcji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

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

Osobami odpowiedzialnymi za informacje zawarte w Prospekcie są:
Marek Rybiec – Prezes Zarządu
Piotr Kuba – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa

1.2. Nazwa i siedziba Towarzystwa

SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 47A

1.3. Oświadczenie osób, o których mowa w pkt 1.1

Oświadczamy, że informacje zawarte zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne, nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane na mocy przepisów Ustawy i Rozporządzenia, oraz że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.

Marek Rybiec
Prezes Zarządu Towarzystwa

Piotr Kuba
Wiceprezes Zarządu Towarzystwa

2. **SKARBIEC–TOP Funduszy Stabilnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

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

Osobami odpowiedzialnymi za informacje zawarte w Prospekcie są:
Marek Rybiec – Prezes Zarządu Towarzystwa
Piotr Kuba – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa,

2.2. Nazwa i siedziba Towarzystwa

SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 47A

2.3. Oświadczenie osób, o których mowa w pkt 2.1

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

Marek Rybiec
Prezes Zarządu Towarzystwa

Piotr Kuba
Wiceprezes Zarządu Towarzystwa

ROZDZIAŁ II. DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

1. **Firma (nazwa), kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej**
   SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Polsce, w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 47A, tel. (+48 22) 521 30 19, faks (+48 22) 521 30 80, adres poczty elektronicznej TFI@skarbiec.com.pl, adres internetowy www.skarbiec.pl
2. **Data zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo**
   Towarzystwo uzyskało prawo do prowadzenia działalności jako towarzystwo funduszy powierniczych w zakresie lokowania powierzonych pieniędzy w imieniu własnym i na rachunek uczestników funduszy powierniczych: SKARBIEC-KASA Fundusz Powierniczy Rynku Pieniężnego, SKARBIEC-WAGA Fundusz Powierniczy Zrównoważony oraz SKARBIEC-AKCJA Fundusz Powierniczy Akcji i na zarządzanie tymi funduszami, na podstawie zezwolenia KPW-4082-19/97-6199 wydanego przez Komisję Papierów Wartościowych w dniu 17 lipca 1997 r. Zgodnie z Ustawą z dnia 28 sierpnia 1997 r. o funduszach inwestycyjnych, 18 maja 1998 r. Towarzystwo zostało wpisane do rejestru handlowego jako towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

3. **Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane**
   Dnia 13 listopada 2001 r. Towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 60640. Sądem rejestrowym dla Towarzystwa jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy.

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

   Na dzień 31 grudnia 2015 r. wysokość i składniki kapitału własnego Towarzystwa były następujące:

Wysokość kapitału własnego Towarzystwa	23 641 208,06 zł
Kapitał zakładowy Towarzystwa	4 050 505,00 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny Towarzystwa	291 677,23 zł
Kapitał zapasowy	1 558 071,09 zł
Zysk netto roku obrotowego Towarzystwa	13 974 058,70 zł

   W dniu 30 maja 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę wysokości kapitału zakładowego Towarzystwa. Od dnia 30 maja 2016 r. kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 6 050 505,00 złotych.

5. **Informacja o opłaceniu kapitału zakładowego Towarzystwa**
   Kapitał zakładowy Towarzystwa został opłacony gotówką przed jego zarejestrowaniem.

6. **Firma (nazwa) i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa, ze wskazaniem cech tej dominacji**
   W rozumieniu przepisów art. 4 pkt 14 Ustawy o ofercie podmiotami dominującymi wobec Towarzystwa są:
   6.1. SKARBIEC Holding S.A. z siedzibą w Warszawie posiadająca 100% głosów na WZA Towarzystwa i 100% kapitału zakładowego Towarzystwa,
   6.2. Skarbiec Holding Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) posiadający 74,64% głosów na WZA i 74,64% kapitału zakładowego SKARBIEC Holding S.A.

7. **Firma (nazwa) i siedziba akcjonariuszy Towarzystwa, wraz z liczbą głosów na WZA, jeżeli akcjonariusz posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA**
   SKARBIEC Holding S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 47A, który ma prawo wykonywać 100% głosów na WZA (6.050.505).

8. **Imiona i nazwiska:**
   8.1. Członków Zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem funkcji pełnionych w Zarządzie:

   Marek Winicjusz Rybiec – Prezes Zarządu
   Marek Rybiec jest absolwentem Wydziału Nauk Geograficznych i Geologicznych na Uniwersytecie im. Adam Mickiewicza w Poznaniu. Ukończył również studia podyplomowe w zakresie Inwestycji Kapitałowych, Zarządzania i Marketingu oraz Rynku Funduszy Inwestycyjnych.
   Karierę zawodową rozpoczął w Biurze Maklerskim należącym do WBK S.A., a następnie w departamencie sprzedaży WBK AIB TFI S.A. W latach 2000-2007 pracował w PKO/CREDIT SUISSE TFI SA (obecnie PKO TFI S.A.), w Departamencie Sprzedaży i Marketingu, gdzie zajmował stanowiska Managera ds. Sprzedaży, z-cy Dyrektora ds. Sprzedaży, Dyrektora ds. Sprzedaży oraz Dyrektora Sprzedaży i Marketingu pełniącego funkcję Dyrektora Zarządzającego. Na swoim koncie ma projekty związane z: dystrybucją produktów finansowych, budowaniem struktur

sprzedażowych, tworzeniem kampanii marketingowych produktów finansowych, edukacją inwestorów oraz kadry sprzedażowej w zakresie rynków kapitałowych.
W lipcu 2007 rozpoczął pracę w BRE Wealth Management S.A na stanowisku Dyrektora Departamentu Zarządzania Relacjami Klientów, gdzie w grudniu 2007 został powołany do zarządu spółki. Od stycznia 2008r., dodatkowo odpowiadał za relacje z Klientami i tworzenie oferty BRE Private Banking&Wealth Management na stanowisku z-cy Dyrektora Departamentu Obsługi Klientów Prywatnych.
Od grudnia 2008r. do czerwca 2012r. pracował w Domu Inwestycyjnym Xelion (wcześniej: Xelion. Doradcy Finansowi), gdzie pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży oraz Członka Zarządu, a później Wiceprezesa Zarządu.

Piotr Kuba – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa
Absolwent Instytutu Matematyki Uniwersytetu Łódzkiego. Ma także licencję doradcy inwestycyjnego oraz tytuł Charted Financial Analyst (CFA Charterholder). W SKARBIEC TFI pracuje od 1998 r., początkowo na stanowisku zarządzającego funduszami. Zanim dołączył do SKARBIEC TFI, był zatrudniony w LG Petro Bank S.A., w którym zajmował się m.in. sporządzaniem analiz z zakresu rachunkowości zarządczej, rekomendacji inwestycyjnych oraz zarządzaniem portfelem papierów wartościowych. Członek Rady Nadzorczej spółki RUNICOM S.A. Członek Zarządu Skarbiec Holding S.A.

Bartosz Józefiak – Członek Zarządu
Absolwent Akademii Ekonomicznej w Poznaniu na Wydziale Zarządzania. Pracę zawodową rozpoczął w Wrigley Polska. W latach 2003-2007 pracował w Kraft Foods, początkowo w Kraft Foods International na stanowisku analityka finansowego, następnie w Kraft Foods Oesterreich GmbH gdzie pełnił funkcję kierownika kontrolingu finansowego-East Adriatic Markets oraz w Kraft Foods Polska jako kierownik ds. kontroli finansowej Central Europe. Od 2008 w Avery Dennison R.I.S. Polska jako Dyrektor Finansowy odpowiadał za wdrożenie średnio-terminowej strategii działania Grupy Avery Dennison w Polsce, Bułgarii i krajach skandynawskich. Od 2011 do 2014 roku w Grupie Kapitałowej Zelmer, pełniąc funkcję Dyrektora Finansowego oraz będąc jednocześnie w randze członka zarządu odpowiadał m.in. za strategię i operacyjne plany działalności, zarządzanie finansami oraz raportowanie finansowe (GPW) i zarządcze w Grupie. Członek Zarządu Skarbiec Holding S.A.

Łukasz Kędzior – Członek Zarządu
Łukasz Kędzior jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Krakowie. W 2000 roku ukończył studia magisterskie na kierunku zarządzanie i marketing, a w 2005 roku studia doktoranckie. Jest także absolwentem studiów podyplomowych na WSB National Louis University w Nowym Sączu oraz studiów MBA na WSHiFM w kooperacji z Erasmus University Rotterdam o specjalnościach: marketing międzynarodowy i finanse międzynarodowe. Pracę zawodową rozpoczynał w Centralnym Domu Maklerskim PEKAO SA. Następnie pracował w Pioneer Pekao TFI SA na stanowisku Dyrektora ds. Klientów Kluczowych. Współpracę ze Skarbcem rozpoczął w 2011 roku, początkowo w Skarbiec Asset Management Holding SA jako Dyrektor ds. Klientów Instytucjonalnych, a dalej jako Dyrektor Departamentu Klientów Prestiżowych w Skarbiec TFI SA. Od roku 2012 był związany z Grupą PZU gdzie odpowiadał za sprzedaż produktów inwestycyjnych pełniąc jednocześnie funkcję Dyrektora Biura Sprzedaży w TFI PZU SA oraz Dyrektora Biura Sprzedaży Produktów Inwestycyjnych w PZU Życie SA. W lipcu 2014 roku wrócił do Grupy Skarbiec obejmując funkcję Członka Zarządu w dwóch spółkach Grupy.

8.2. Członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego
Bogusław Grabowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego, ukończył studia w zakresie ekonometrii i statystyki. Ukończył także - w roku 1991 r. - studia ekonomiczne na Uniwersytecie Windsor w Ontario w Kanadzie.W 1993 r. uzyskał tytuł doktora nauk ekonomicznych. Od 1985 r. pracuje w Katedrze Ekonomii Uniwersytetu Łódzkiego, obecnie jako adiunkt. W latach 1988-1989 odbył staże naukowo-badawcze w Departamencie Analiz i Prognoz Ekonomicznych NBP oraz na Uniwersytecie Sussex w Wielkiej Brytanii. Był uczestnikiem wielu programów badawczych, jest także autorem publikowanych w kraju i za granicą opracowań z zakresu polityki pieniężnej, systemu bankowego oraz teorii bilansu płatniczego. W pracy naukowej specjalizuje się w dziedzinie teorii makroekonomii, polityki pieniężnej i bilansu płatniczego.W latach 1989-1990 pracował w Powszechnym Banku Gospodarczym jako główny specjalista w departamencie ekonomicznym. Następnie - do roku 1992 - był doradcą prezesa LG Petro Bank S.A. W 1993 r. był Wicewojewodą Łódzkim, odpowiadał za sprawy gospodarcze, był członkiem Międzyresortowego Zespołu ds. Restrukturyzacji Regionu Łódzkiego i autorem Programu Restrukturyzacji Regionu Łódzkiego.W latach 1993-1997 - wiceprezes i prezes zarządu Petrobank S.A. W latach 1998-2004 był członkiem Rady Polityki Pieniężnej przy Narodowym Banku Polskim. Z holdingiem Skarbiec związany jest od roku 2004. Od marca 2004 do lutego 2006 roku pełnił obowiązki prezesa zarządu PTE Skarbiec-Emerytura. Od marca 2006 roku do maja 2012 r. pełnił funkcje Prezesa Zarządu SKARBIEC Asset Management Holding S.A. oraz SKARBIEC Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Obecnie pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Skarbiec Holding S.A.

Paweł Malicki – Członek Rady Nadzorczej
Absolwent Szkoły Głównej Handlowej, ukończył studia w zakresie finansów i rachunkowości. W 2008 roku był zatrudniony Reckitt Benckiser Production Poland. W latach 2010-2013 był zatrudniony w Ernst & Young Audyt oraz Ernst & Young Corporate Finance. Następnie pracował w Experior Venture Fund na stanowisku Associate. Od sierpnia

2014 pracuje jako Analityk w Enterprise Investors. W latach 2014 - 2015 - członek Rady Nadzorczej spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. Od 2015 i obecnie - członek Rady Nadzorczej spółki Wento Sp. z o.o. (spółka zajmująca się inwestycjami w projekty wytwarzania energii odnawialnej).
Piotr Stępniak – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Stępniak posiada wykształcenie wyższe. W 1992 roku ukończył University of Guelph w Kanadzie uzyskując tytuł BA (Bachelor of Arts). Ponadto w 1995 roku ukończył ESC Rouen we Francji uzyskując tytuł EMBA (Executive Master of Business Administration) oraz uzyskał tytuł MSM (Master of Science in Management).
Zdobywał wiedzę i doświadczenie w zarządzaniu, kolejno pracując: (i) w latach 1985 – 1992 w Air Canada -Toronto, Kanada, (ii) w latach 1992-1997 w PepsiCola Int'l, Somers, NY, Stany Zjednoczone, (iii) w roku 1998 w Banku Handlowym S.A. w Warszawie (iv) w latach 1999-2000 jako Dyrektor Rozwoju w ARMARK, Toronto, Kanada, (v) w latach 2000 -2001, jako Dyrektor Marketingu a następnie - w latach 2001-2005 -Wiceprezes Zarządu w Lukas S.A. oraz Lukas Bank S.A..,(VI)w latach 2005-2008 Prezes Zarządu Getin Holding S.A. .
Posiada wieloletnie doświadczenie jako członek rad nadzorczych wielu spółek, w tym przede wszystkim prowadzących działalność na rynku finansowym: (i)w latach 2003-2004 był członkiem Rady Nadzorczej Europejskiego Funduszu Leasingowego S.A.,(ii) w latach 2003-2007 – członkiem Rady Nadzorczej TU Europa S.A.,(iii) w latach 2005-2006 – członkiem Rady Nadzorczej Getin Leasing S.A.,(iv) w latach 2005-2008 – członkiem Rady Nadzorczej Powszechnego Domu Kredytowego we Wrocławiu S.A., Carcade Sp.z o.o.(Rosja),Fiolet S.A. oraz Open Finance S.A.,(v) w latach 2007-2008 – członkiem Rady Nadzorczej Prikarpattya Bank (Ukraina),(v) w latach 2006-2008 – członkiem Rady Nadzorczej Noble Funds TFI S.A.,(vi) w latach 2008-2009 – członkiem Rady Nadzorczej Fuduszu Mikro Sp.z o.o., (vii) w latach 2008-2013 – członkiem Rady Nadzorczej Skarbiec Asset Management Holding S.A..W latach 2005-2008 Piotr Stępniak pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Getin Bank S.A., zaś w latach 2006-2008 – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Noble Bank S.A.Obecnie Piotr Stępniak zasiada w radach nadzorczych następujących spółek:ATM Grupa S.A.,Kruk S.A.,FM Bank PBP S.A.,Skarbiec Holding S.A., Magellan S.A.

8.3. Osób fizycznych odpowiedzialnych w Towarzystwie za zarządzanie Funduszami

8.3.1. Bartosz Szymański
Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Międzynarodowe Stosunki Ekonomiczne, specjalność Międzynarodowe Zarządzanie Finansowe. Karierę zawodową rozpoczął w 2005 roku w Union Investment TFI. Doświadczenie zawodowe zdobywał również w Millennium Dom Maklerski oraz Opera TFI. Od sierpnia 2011 roku zatrudniony w Skarbiec TFI na stanowisku Analityka. Odpowiedzialny za sektor bankowy, energetyczny oraz wydobywczy. Od stycznia 2015 zarządza funduszem Skarbiec Waga.

8.3.2. Tomasz Wronka
Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Od grudnia 2003 roku zatrudniony w X-Trade Brokers Sp. z o.o. kolejno na stanowiskach Tradera, Dealera i Senior Dealera instrumentów pochodnych. W 2008 roku rozpoczął pracę w Skarbiec Asset Management Holding S.A. Zarządza portfelami funduszy inwestycyjnych.

8.3.3. Adam Łukojć
Absolwent Akademii Ekonomiczna (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny) we Wrocławiu na kierunku Finanse i Bankowość, specjalność Zarządzanie Finansami. Karierę zawodową rozpoczął w 2005 roku w AMB Consulting sp. z o.o. jako konsultant. W tym samym roku rozpoczął pracę w Domu Inwestycyjnym "Nehrebetius" S.A. na stanowisku doradcy inwestycyjnego. Od 2007 roku Zarządzający Portfelem oraz Doradca Inwestycyjny w Credit Suisse Asset Management (Polska) S.A., Warszawa (od października 2011, po zmianie nazwy, Ipopema Asset Management S.A.). Od stycznia 2012 roku w Skarbiec TFI zatrudniony na stanowisku zarządzającego w Departamencie Zarządzania Aktywami. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego oraz certyfikaty PRM, CAIA, CFA, CIMA.

8.3.4. Jakub Krawczyk
Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, specjalność Inwestycje Kapitałowe i Strategie Finansowe Przedsiębiorstwa. Od 2012 roku uczestnik studiów doktoranckich na w/w Uczelni. Karierę zawodową rozpoczął w 2009 roku jako Analityk w Investcon Group, w 2010 roku awansował na Starszego Analityka. Od listopada 2010 roku związany z Copernicus Capital TFI, gdzie również zajmował stanowisko Analityka. W październiku 2011 rozpoczął pracę w Skarbiec TFI SA jako Analityk. Od lutego 2013 Zarządzający w Skarbiec TFI S.A., w zespole produktów dłużnych i alternatywnych. Posiada Licencję Doradcy Inwestycyjnego (nr licencji 360), Maklera Papierów Wartościowych (nr licencji 2292). Jest także uczestnikiem programu CFA.

8.3.5. Paweł Gierczak
Absolwent SGH na kierunkach Finanse i Bankowość oraz Metody Ilościowe w Ekonomii i Systemy Informacyjne. Karierę zawodową rozpoczął w 2004 roku jako analityk biznesowy w konsultingu. W latach 2006-2010 był analitykiem od spółek z sektorów chemicznego, detalu, IT oraz mediów w domu maklerskim Deutsche Bank Securities. W latach 2010-2014 pracował w ING Investment Management jako analityk akcji prowadząc portfele modelowe dla dziesięciu sektorów. Od września 2014 roku w Skarbiec TFI zatrudniony na stanowisku analityka w Departamencie Zarządzania Aktywami.

8.3.6. Katarzyna Rokicka
Absolwentka Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość, specjalizacje Międzynarodowe Rynki Finansowe i Bankowość. Karierę zawodową rozpoczęła w 2012 roku w BNP Paribas Securities Services. W Skarbiec TFI od lipca 2014 roku.

8.3.7. Paulina Brandstätter

Absolwentka Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, specjalność Analityk Finansowy i Zarządzania Ryzykiem. Karierę zawodową rozpoczęła w 2011 Skarbiec TFI S.A. na stanowisku Analityka w Zespole Kontroli Ryzyka Inwestycyjnego. Od października 2014 na stanowisku młodszego Analityka w Departamencie Zarządzania Aktywami.

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

9.1. Zarząd:

Marek Winicjusz Rybiec – Prezes Zarządu
Pełni również funkcję Członka Zarządu Skarbiec Holding S.A.

Piotr Kuba – Wiceprezes Zarządu
Pełni również funkcję członka Rady Nadzorczej RUNICOM S.A.

Bartosz Józefiak – Członek Zarządu
Pełni również funkcję Członka Zarządu Skarbiec Holding S.A.

Łukasz Kędzior – Członek Zarządu
Pełni również funkcję Członka Zarządu Skarbiec Holding S.A.

9.2. Rada Nadzorcza:
Bogusław Grabowski – Przewodniczący Rady Nadorczej
Pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Skarbiec Holding S.A, Członek Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.

Paweł Malicki
Zasiada w radzie nadzorczej spółki Wento Sp. z o.o

Piotr Stępniak
Zasiada w radach nadzorczych spółek: ATM Grupa S.A., Kruk S.A., FM Bank PBP S.A., Skarbiec Holding S.A., Magellan S.A.

9.3. Osoby fizyczne zarządzające Funduszami:

Bartosz Szymański

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

Tomasz Wronka

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

Adam Łukojć
Nie pełni poza Towarzystwem innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

Jakub Krawczyk
Nie pełni poza Towarzystwem innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

Paweł Gierczak
Nie pełni poza Towarzystwem innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

Katarzyna Rokicka
Nie pełni poza Towarzystwem innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

Paulina Brandstätter
Nie pełni poza Towarzystwem innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

10. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem

SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami
Skarbiec – JPMorgan Asset Management Funds Polska Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
SKARBIEC-RYNKU NIERUCHOMOŚCI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji
CITY LIVING POLSKA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
EGB Podstawowy Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
EGB-SKARBIEC Powiązany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

EGB-SKARBIEC Bis Powiązany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
SEZAM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
SEZAM XI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
PROLOGIS POLAND DEVELOPMENTS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
SKARBIEC-OBLIGACYJNY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
SKARBIEC – OBLIGACYJNY NOWEJ EUROPY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
SEZAM XVI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
SEZAM XVII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
SEZAM XVIII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
SEZAM XIX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Sezam Dochodowych Nieruchoości Fundusz Inwetycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Skarbiec - SMARTFIZ Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Skabiec-Globalnych Obligacji Korporacyjnych Fundusz inwestycyjny Zamknięty
Skarbiec - Zdrowia Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Skarbiec – Dochodowych Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Skarbiec – Absolute Return Globalnych Obligacji Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Skarbiec – Fotball Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Skarbiec – Multiasset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Skarbiec – Magna Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Skarbiec na 5 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
Skarbiec na 5 BIS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

ROZDZIAŁ III. DANE O FUNDUSZU

1. **(Skreślony)**

2. **(Skreślony)**

3. **(Skreślony)**

4. **SKARBIEC–TOP Funduszy Akcji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

4.1. Data zezwolenia na utworzenie Funduszu

Dnia 20 grudnia 2004 r. Komisja udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu.

4.1.1. Czas trwania Funduszu, jeżeli jest ograniczony.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony

4.2. Data i numer wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 7 lutego 2005 roku pod numerem RFi 180.

4.3. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz

Fundusz działa jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty zbywający różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

4.3.1. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz

1) Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie.
2) Uczestnik Funduszu nie może żądać odkupienia Jednostki Uczestnictwa przez inne podmioty niż Fundusz.
3) Jednostka Uczestnictwa Funduszu nie może być zbywana przez Uczestnika Funduszu na rzecz osób trzecich.
4) Jednostka Uczestnictwa Funduszu podlega dziedziczeniu.
5) Jednostka Uczestnictwa Funduszu nie podlega oprocentowaniu.
6) Jednostka Uczestnictwa Funduszu może być przedmiotem zastawu.
7) Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa Funduszu może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa Funduszu na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.
8) Jednostki Uczestnictwa Funduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe, z zastrzeżeniem pkt 8.
9) 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.

4.3.2. Charakterystyka jednostek kategorii mBank Agresywny

1) opłaty manipulacyjne – nie są pobierane,
2) wysokość opłat za zarządzanie Funduszem – wynagrodzenie stałe nie może być wyższe niż 3,5%,
3) minimalne wysokości pierwszej i kolejnych wpłat wynoszą odpowiednio nie mniej niż 100 zł i 50 zł,
4) kanał (sieć) dystrybucji - bankowość detaliczna mBanku S.A.

4.3.3. Charakterystyka jednostek kategorii MultiBank Agresywny

1) opłaty manipulacyjne:
   - stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie wynosi nie więcej niż 5,5%,
   - stawka opłaty manipulacyjnej za odkupienie wynosi 0%,
2) wysokość opłat za zarządzanie Funduszem – wynagrodzenie stałe nie może być wyższe niż 3,5%,
3) minimalne wysokości pierwszej i kolejnych wpłat wynoszą odpowiednio nie mniej niż 100 zł i 50 zł,
4) kanał (sieć) dystrybucji - bankowość detaliczna mBanku S.A.

4.3.4. Charakterystyka jednostek kategorii BRE Private Banking Agresywny

1) opłaty manipulacyjne:
   - stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie wynosi 0%,
   - stawka opłaty manipulacyjnej za odkupienie wynosi nie więcej niż 2%,
2) wysokość opłat za zarządzanie Funduszem – wynagrodzenie stałe nie może być wyższe niż 3%,
3) minimalne wysokości pierwszej i kolejnych wpłat wynoszą odpowiednio nie mniej niż 100 000 zł i 1000 zł,
4) kanał (sieć) dystrybucji - Departament Obsługi Klientów Prywatnych mBanku S.A.

4.3.5. Charakterystyka jednostek kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji

1) opłaty manipulacyjne:
   - stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie wynosi nie więcej niż 5,5%,
   - stawka opłaty manipulacyjnej za odkupienie wynosi nie więcej niż 5,5%,
   - suma obowiązujących na dany dzień stawek opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupienie wynosi nie

więcej niż 5,5%.

2) wysokość opłat za zarządzanie Funduszem – wynagrodzenie stałe nie może być wyższe niż 3,5%,
3) minimalne wysokości pierwszej i kolejnych wpłat wynoszą odpowiednio nie mniej niż 100 zł i 50 zł,
4) kanał (sieć) dystrybucji – Dystrybutorzy wskazani w Rozdziale V pkt.2 Prospektu, z wyłączeniem bankowości detalicznej mBanku S.A. oraz Departamentu Obsługi Klientów Prywatnych mBanku S.A.

4.3.6. Charakterystyka jednostek kategorii Top Akcyjny

1. opłaty manipulacyjne:
– stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie wynosi nie więcej niż 5,5%,
– stawka opłaty manipulacyjnej za odkupienie wynosi 0%,
2. wysokość opłat za zarządzanie Funduszem – wynagrodzenie stałe nie może być wyższe niż 3,5%,
3. minimalne wysokości pierwszej i kolejnych wpłat wynoszą odpowiednio nie mniej niż 100 zł i 50 zł,
4. kanał (sieć) dystrybucji – Xelion. Doradcy Finansowi sp. z o.o.

4.4. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu

Uczestnik Funduszu ma prawo do:

- nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa,
- żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- otrzymania środków pieniężnych ze zbycia aktywów Funduszu, w związku z jego likwidacją,
- rozporządzenia posiadanymi Jednostkami Uczestnictwa na wypadek śmierci,
- ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
- dostępu przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa do kluczowych informacji dla inwestorów,
- żądania doręczenia Prospektu Funduszu oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu

4.5. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

4.5.1. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów, dokonywania wpłat, przydziału Jednostek Uczestnictwa

4.5.1.1. Wpłaty do Funduszu

Wpłaty do Funduszu są zbierane w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa zbywane przez Fundusz.
Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie będzie niższa niż 4 000 000 zł.
Wysokość wpłat tytułem zapisów na Jednostki Uczestnictwa każdej z kategorii nie będzie niższa niż 100 zł.

4.5.1.2. Osoby uprawnione do zapisywania się na Jednostki Uczestnictwa

Osobami uprawnionymi do zapisu na Jednostki Uczestnictwa są:
1) osoby fizyczne,
2) osoby prawne,
3) jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

4.5.1.3. Cena Jednostek Uczestnictwa

W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa cena Jednostki będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek wszystkich kategorii objętych zapisami i będzie wynosić 100 zł. Opłata manipulacyjna przy składaniu zapisów nie będzie pobierana.

4.5.1.4. Miejsce przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa będą przyjmowane bezpośrednio przez Towarzystwo w jego siedzibie, przy ul. Nowogrodzkiej 47A w Warszawie. Przy prowadzeniu zapisów na Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo udostępnia bezpłatnie Prospekt Informacyjny i Skrót Prospektu.

4.5.1.5. Termin przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

Osoby mogą dokonywać wpłat do Funduszu i zapisywać się na Jednostki Uczestnictwa od dnia następującego po dniu doręczenia zezwolenia Komisji na utworzenie Funduszu przez okres 21 dni, najdłużej do dnia, w którym łączne wpłaty do Funduszu przekroczą kwoty, o których mowa w ppkt 4.5.1.1 powyżej.

4.5.1.6. Procedura składania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

1) Osoba zapisująca się na Jednostki Uczestnictwa zobowiązana jest dokonać wpłaty do Funduszu.
2) Osoba zapisująca się na Jednostki Uczestnictwa powinna złożyć w miejscu przyjmowania zapisów wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz zapisu na Jednostki Uczestnictwa, którego wzór został zaakceptowany przez Towarzystwo, oraz podpisać oświadczenie, w którym stwierdza, że:
2.1) zapoznała się z treścią Statutu oraz wyraża zgodę na brzmienie Statutu,
2.2) wyraża zgodę na nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa, w przypadkach określonych w pkt. 4.5.1.10.

3) Formularz zapisu na Jednostki Uczestnictwa zawiera, w szczególności, następujące informacje:
3.1) imię i nazwisko lub firmę albo nazwę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej,

3.2) imię i nazwisko osoby (osób) uprawnionej do reprezentowania osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej,
3.3) miejsce zamieszkania osoby fizycznej lub siedzibę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej,
3.4) adres do korespondencji,
3.5) PESEL lub REGON (lub inny numer identyfikacyjny) w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej,
3.6) w przypadku osób zagranicznych numer paszportu lub numer i nazwa właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej,
3.7) kwotę wpłaty oraz kategorię Jednostek Uczestnictwa, na którą składany jest zapis,
3.8) określenie osoby jako rezydent albo nierezydent – w rozumieniu prawa dewizowego,
3.9) cechy dokumentu, na podstawie którego dokonano identyfikacji osoby fizycznej zapisującej się na Jednostki Uczestnictwa albo działającej w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, zapisującej się na Jednostki Uczestnictwa.

4) Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Jednostki Uczestnictwa ponosi osoba dokonująca wpłat do Funduszu.
5) Na dowód przyjęcia zapisu osoba dokonująca wpłat do Funduszu otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika Towarzystwa.
6) Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i jest nieodwołalny, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu.
7) Formularze zapisu na Jednostki Uczestnictwa nie będą przyjmowane po dniu, w którym łączne wpłaty do Funduszu przekroczą kwoty, o których mowa w ppkt 4.5.1.1. powyżej.
8) Z zastrzeżeniem ppkt 4.5.1.9. poniżej, wszystkim osobom, które złożyły poprawnie formularze zapisu na Jednostki Uczestnictwa i wpłaciły w prawidłowej wysokości środki pieniężne tytułem zapisów, przydzielone zostaną Jednostki Uczestnictwa.

4.5.1.7. Forma dokonywania wpłat

1) Dokonywanie wpłat odbywa się przelewem, na wydzielony rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza. Za termin wpłaty dokonany przelewem uznaje się datę wpływu pełnej wpłaty na rachunek Towarzystwa.
2) Przelew powinien zawierać adnotację: „Wpłata na Fundusz: SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji SFIO".
3) Osoba dokonująca wpłat otrzyma od Towarzystwa potwierdzenie wpłaty listem poleconym w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania wpłat.

4.5.1.8. Gromadzenie wpłat do Funduszu

1) Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie artykułów powyższych są gromadzone przez Towarzystwo na wydzielonym rachunku prowadzonym przez Depozytariusza.
2) Towarzystwo nie może rozporządzać przed zarejestrowaniem Funduszu wpłatami do Funduszu ani kwotami z tytułu oprocentowania tych wpłat lub pożytkami, jakie wpłaty te przynoszą.

4.5.1.9. Zasady przydziału Jednostek Uczestnictwa

1) Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie, nie później niż w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa, poprzez wpisanie do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek Uczestnictwa przypadającej na dokonaną wpłatę do Funduszu, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału.
2) Osobie dokonującej wpłat do Funduszu przydzielona zostanie liczba Jednostek Uczestnictwa stanowiąca iloraz:
2.1) wpłaty dokonanej przez tę osobę powiększonej o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału oraz
2.2) ceny Jednostki Uczestnictwa określonej zgodnie z pkt 4.5.1.3.
3) Wpis do rejestru, o którym mowa w ppkt 1, wywołuje skutki prawne z chwilą wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
4) Niezwłocznie po dokonaniu przydziału, o którym mowa w ppkt 1, Towarzystwo złoży wniosek o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
5) Po zarejestrowaniu Funduszu w rejestrze funduszy inwestycyjnych Uczestnik Funduszu otrzyma potwierdzenie przydzielenia Jednostek Uczestnictwa, sporządzone przez Agenta Transferowego. Potwierdzenie może mieć formę wydruku komputerowego.
6) Potwierdzenie przydzielenia Jednostek Uczestnictwa zawiera w szczególności następujące dane:
6.1) datę wydania potwierdzenia,
6.2) nazwę Funduszu,
6.3) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,
6.4) datę wydania Jednostek Uczestnictwa,
6.5) liczbę wydanych Jednostek Uczestnictwa i ich wartość,

4.5.1.10. Nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa

Nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa może być spowodowane:
1.1) nieważnością zapisu na Jednostki Uczestnictwa w przypadku:
1.1.1) niedokonania wpłaty określonej przy zapisie w terminie, o którym mowa w pkt 4.5.1.5.,

1.1.2) niewłaściwego lub niepełnego podania danych przez osobę, która dokonuje zapisu na Jednostki Uczestnictwa,

1.1.3) niepodpisania się pod oświadczeniem, o którym mowa w pkt 4.5.1.6.,

1.2) odmową wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych,

1.3) cofnięciem przez Komisję zezwolenia na utworzenie Funduszu,

1.4) wygaśnięciem zezwolenia na utworzenie Funduszu, w przypadku gdy:

1.4.1) w określonym w Statucie terminie na dokonanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo nie zebrało wpłat w wysokości określonej w Statucie,

1.4.2) przed upływem 6 miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu Towarzystwo nie złożyło wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

4.5.1.11. Przypadki, w których Towarzystwo jest zobowiązane niezwłocznie zwrócić wpłaty do Funduszu wraz z odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza

Towarzystwo dokonuje zwrotu wpłat wraz z odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza w przypadku:

1) nieprzydzielenia Jednostek Uczestnictwa, które może być spowodowane nieważnością zapisu na Jednostki Uczestnictwa w przypadku:
   a) niedokonania wpłaty określonej przy zapisie w terminie, o którym mowa w pkt 4.5.1.5.,
   b) niewłaściwego lub niepełnego podania danych przez osobę, która dokonuje zapisu na Jednostki Uczestnictwa,
   c) niepodpisania się pod oświadczeniem, o którym mowa w pkt 4.5.1.6.
2) gdy przydział Jednostek Uczestnictwa staje się bezskuteczny z mocy prawa w sytuacji:
   a) odmowy wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych,
   b) cofnięcia przez Komisję zezwolenia na utworzenie Funduszu,
   c) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu w wyniku niezłożenia przez Towarzystwo przed upływem 6 miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy.

4.6. Sposób i szczegółowe warunki zbywania, odkupywania i zamiany Jednostek Uczestnictwa

4.7. Zbywania Jednostek Uczestnictwa

4.7.1. Zawarcie umowy z Funduszem

1) Pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu następuje w wyniku zawarcia umowy pomiędzy Funduszem a osobą przystępującą do Funduszu. Umowa obowiązuje od dnia nabycia przynajmniej części Jednostki Uczestnictwa do dnia zamknięcia ostatniego Rejestru.
2) W celu zawarcia umowy, o której mowa w pkt 1, osoba wpłacająca środki do Funduszu wpłaca środki pieniężne i składa zlecenie nabycia, z zastrzeżeniem pkt 4.7.3 ppkt 1.1) i 1.2). Środki pieniężne tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa mogą być wpłacane za pośrednictwem uprawnionych Dystrybutorów lub bezpośrednio na rachunek Funduszu, z zastrzeżeniem postanowień ustępów poniższych.
3) Zlecenie nabycia może zostać złożone za pomocą elektronicznych nośników informacji z zachowaniem wymogów gwarantujących autentyczność i wiarygodność oświadczenia woli oraz poprzez telefon. Szczegółowe zasady przyjmowania zleceń w sposób wskazany w zdaniu pierwszym określa podmiot przyjmujący zlecenia w ten sposób.
4) Zlecenie Uczestnika musi zawierać wskazane przez Fundusz podstawowe dane identyfikacyjne Uczestnika określone przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy z 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
5) Realizację zlecenia nabycia Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Fundusz, które są wymagane przepisami prawa.
6) Fundusz może wstrzymać realizację zlecenia nabycia do czasu uzupełnienia brakujących w zleceniu danych, a w przypadku nie otrzymania uzupełnionego zlecenia, może je odrzucić.
7) W przypadku niewskazania na dokumencie wpłacenia środków numeru Rejestru wpłata realizowana jest na Rejestr otwarty najwcześniej.
8) Jednostek Uczestnictwa nie mogą nabywać:
   a. fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą zarządzane przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa,

4.7.2. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

1) Osoba wpłacająca środki pieniężne nabywa Jednostki Uczestnictwa w Dniu Wyceny, w którym Fundusz dokona wpisania do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez osobę wpłacającą środki za dokonaną wpłatę.
2) Wpisania do Rejestru, o którym mowa w pkt 1, Fundusz dokonuje na podstawie otrzymanego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, a w przypadku, o którym mowa w pkt 4.7.3 ppkt 1.1) i 1.2), wyłącznie na podstawie informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
3) Od dnia wpłacenia środków pieniężnych w jednostce organizacyjnej Dystrybutora lub bezpośrednio Funduszowi w przypadku, o którym mowa w pkt 4.7.3 ppkt 1.1) i 1.2), do dnia, w którym następuje nabycie przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa, nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

4.7.3. Zasady nabywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu

1) Uczestnik Funduszu, osoba, która posiada przynajmniej część jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, oraz osoba, która zawarła Umowę o prowadzenie IKE, może dokonać pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu poprzez:
   1.1) wpłacenie środków pieniężnych i złożenie zlecenia nabycia; środki pieniężne tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa mogą być wpłacane za pośrednictwem uprawnionych Dystrybutorów lub bezpośrednio na rachunek wskazany przez Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień ppkt. poniższych,
   1.2) przelanie środków pieniężnych z rachunku bankowego Uczestnika prowadzonego przez bank krajowy albo poprzez wpłatę środków pieniężnych dokonaną za pośrednictwem banku lub Poczty Polskiej na rachunek wskazany przez Fundusz,
2) W przypadku określonym w ppkt 1.2) i 1.3) wpływ środków pieniężnych na rachunek wskazany przez Fundusz jest równoznaczny ze złożeniem zlecenia nabycia.
3) Dokument przekazania środków w przypadku pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa powinien zawierać: imię i nazwisko albo nazwę (firmę) składającego zlecenie, adres miejsca zamieszkania albo siedziby, nazwę Funduszu, nazwę kategorii Jednostek Uczestnictwa, nazwę Depozytariusza prowadzącego rachunek Funduszu, a w przypadku kolejnego nabycia Jednostek Uczestnictwa, oprócz informacji wskazanych powyżej, również numer Rejestru.
4) Dokument przekazania środków pieniężnych niezawierający wszystkich informacji, o których mowa w ppkt 3, nie będzie uznany za ważne zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.
5) W przypadku niewskazania na dokumencie wpłacenia środków, o którym mowa w pkt 3, w związku z kolejnym nabyciem Jednostek Uczestnictwa, numeru Rejestru, wpłata realizowana jest na Rejestr otwarty najwcześniej.
6) Jeżeli nabycie Jednostek Uczestnictwa wiąże się z otwarciem Rejestru, nabycie Jednostek Uczestnictwa w trybie wskazanym w pkt 1 przez osobę będącą stroną umowy o prowadzenie IKE zawartej za pośrednictwem podmiotu nieuprawnionego do przyjmowania zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa, może nastąpić wyłącznie pod warunkiem dokonania wpłaty w formie przelewu z rachunku bankowego tej osoby.
7) W ramach IKE wpłaty na rachunek wskazany przez Fundusz, o których mowa powyżej, mogą być dokonywane także na wskazany przez Towarzystwo rachunek Towarzystwa jako Dystrybutora Funduszu.

4.7.4. (Skreślony)

4.7.5. (Skreślony)

4.7.6. (Skreślony)

4.7.7. Przesłanie potwierdzenia

1) Fundusz 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. Potwierdzenia mogą mieć formę wydruku komputerowego.
2) Potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1, stwierdza dane dokumentujące udział Uczestnika w Funduszu, a w szczególności:
   2.1) datę wydania potwierdzenia,
   2.2) nazwę Funduszu,
   2.3) numer Rejestru,
   2.4) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,
   2.5) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
   2.6) liczbę zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa, ze wskazaniem ich kategorii i ich wartości,
   2.7) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa

   oraz dodatkowo, w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika Funduszu będącego osobą fizyczną:
   2.8) kwotę pobranego podatku dochodowego,
   2.9) kwotę dochodu z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa, podlegającą wypłacie Uczestnikowi Funduszu
3) Po otrzymaniu potwierdzenia w interesie Uczestnika Funduszu leży sprawdzenie prawidłowości danych w nim zawartych oraz niezwłoczne poinformowanie Funduszu za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.

4.7.8. Dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa

1) Osoba wpłacająca środki pieniężne nabywa Jednostki Uczestnictwa w Dniu Wyceny, w którym Fundusz dokona wpisania do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez osobę wpłacającą środki za dokonaną wpłatę.
2) Wpisania do Rejestru, o którym mowa w ust. 1, Fundusz dokonuje na podstawie otrzymanego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, a w przypadku określonym w pkt 4.7.3 ppkt 1.1) i 1.2) wyłącznie na podstawie informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

3) Z zastrzeżeniem pkt 5) jeżeli:
   – Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny (Dzień T),

lub
- w przypadku wpłat bezpośrednich Agent Transferowy otrzyma informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny (Dzień T),

nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie obowiązującej w drugim Dniu Wyceny następującym po Dniu T (Dzień T+2).

4) Od dnia wpłacenia środków pieniężnych Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi w przypadku wpłaty bezpośredniej do dnia, w którym następuje nabycie przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa, nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
5) Fundusz dołoży starań, aby nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu nastąpiło w terminach wskazanych powyżej, chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia.

4.7.9. Liczba nabywanych Jednostek Uczestnictwa

W celu obliczenia liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii nabytych przez Uczestnika Funduszu, Fundusz pomniejsza kwotę wpłaconych środków pieniężnych o kwotę należnej opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa i uzyskaną w ten sposób różnicę dzieli przez Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadającą na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa, podzieloną przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii, ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny, w którym następuje nabycie Jednostek Uczestnictwa.

4.8. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

4.8.1. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

1) Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa na żądanie Uczestnika Funduszu złożone u Dystrybutora lub bezpośrednio w Funduszu.
2) Kolejność Jednostek uczestnictwa podlegających odkupieniu ustalana jest według zasady HIFO, to jest odkupieniu podlegają Jednostki w kolejności od nabytych po najwyższym koszcie. Do kosztu nabycia Jednostek w rozumieniu zdania poprzedniego należy koszt nabycia sprzedawanych Jednostek oraz poniesiona opłata manipulacyjna.
3) Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zarejestrowanych w Rejestrze może zawierać następujące dyspozycje, z zastrzeżeniem art. 33 ust. 16 i 22 Statutu:
   - odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
   - odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota przed jej wypłatą zostanie pomniejszona o należny podatek dochodowy od osób fizycznych,
   - odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze.
4) Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa ich wartość spadłaby poniżej 100 złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach produktów specjalnych.
5) Uczestnik może zawrzeć z Funduszem umowę, na podstawie której Fundusz odkupi w określonym przez Uczestnika terminie lub terminach określoną liczbę Jednostek Uczestnictwa danego Funduszu, która zapewni Uczestnikowi otrzymanie za odkupione Jednostki Uczestnictwa określonej kwoty pieniężnej i dokona wypłaty kwoty należnej w sposób określony w umowie. W takim przypadku żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa staje się skuteczne w określonym przez Uczestnika terminie lub terminach.
6) W przypadku, gdy żądanie odkupienia dotyczy wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, Rejestr zostaje zamknięty następnego Dnia Wyceny po dniu odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze.

4.8.2. Dzień Odkupienia Jednostek Uczestnictwa

1) Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili dokonania przez Fundusz wpisu do Rejestru liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu ich odkupienia po otrzymaniu przez Fundusz żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2) Z zastrzeżeniem pkt 5) jeżeli Agent Transferowy otrzyma żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia.
3) Od dnia złożenia Dystrybutorowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
4) Jeżeli zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało złożone w ramach umowy zawartej na podstawie Ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, może ona określać wysokość opłaty za odkupienie Jednostek Uczestnictwa.
5) Fundusz dołoży starań, aby odkupienie Jednostek Uczestnictwa Funduszu nastąpiło w terminach wskazanych powyżej, chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia

4.9. Zamiana (konwersja) Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu

1) Uczestnik Funduszu ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonania konwersji Jednostek Uczestnictwa danego

Funduszu na jednostki uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo (fundusz docelowy) lub innym subfunduszu w funduszu zarządzanym przez Towarzystwo (subfundusz docelowy), polegającej na odkupieniu przez Fundusz posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa i jednoczesnym nabyciu przez niego za uzyskaną w ten sposób kwotę jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym lub subfunduszu docelowym.

2) Zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest realizowane według ceny odkupienia równej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii w tym Dniu Wyceny, który jest dniem późniejszym spośród dwóch następujących:
   - Dnia Wyceny, według którego oceniana jest cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, zgodnie z postanowieniami pkt 4.8.2,
   - Dnia Wyceny, według którego oceniana jest cena nabycia jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym lub subfunduszu docelowym, zgodnie z postanowieniami prospektu regulującego nabywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego lub subfunduszu docelowego.
3) W przypadku wymienionym w ust. 1 osoba dokonująca konwersji obciążana jest opłatą manipulacyjną za konwersję w miejsce opłaty manipulacyjnej za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Wysokość opłaty za konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty za konwersję i podstawę jej naliczania, określone w Tabelach Opłat. Podstawą naliczania opłaty za konwersję dla danego zlecenia konwersji jest:
   - wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) Jednostek Uczestnictwa podlegających konwersji lub
   - wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub
   - wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszu docelowym (subfunduszu docelowym,) lub
   - wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu lub we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
4) W przypadku realizacji zlecenia konwersji postanowienia pkt 4.8.2 stosuje się odpowiednio.
5) Konwersja Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE Uczestnika prowadzonym przez Fundusz może być dokonana jedynie na jednostki uczestnictwa, które również zostaną zapisane na IKE, w funduszach zarządzanych przez Towarzystwo, z którymi Uczestnik zawarł umowę o prowadzenie IKE.
6) Jeżeli zlecenie konwersji opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa ich wartość spadłaby poniżej 100 złotych, konwersji podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach produktów specjalnych.

4.10. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

4.10.1. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa.

4.10.2. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z uwzględnieniem postanowień pkt 3, następuje wyłącznie:

4.10.2.1. w formie przelewu bankowego, na rachunek bankowy lub rachunek pieniężny prowadzony przez dom maklerski należący do Uczestnika albo jego przedstawiciela ustawowego,

4.10.2.2. poprzez pozostawienie środków pieniężnych do dyspozycji Uczestnika Funduszu w jednostce Dystrybutora, który przyjął żądanie odkupienia, o ile jednostka Dystrybutora wskazana w zleceniu odkupienia wypłaca środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

4.10.2.3. w przypadku pracowniczych programów emerytalnych wypłata środków następuje w formie przelewu bankowego na rachunek bankowy lub rachunek pieniężny prowadzony przez dom maklerski należący do Uczestnika lub przekazem pocztowym na adres Uczestnika.

4.10.2.4. na rachunek bankowy organu egzekucyjnego, w ramach prowadzonej przez ten organ egzekucji skierowanej przeciwko Uczestnikowi.

4.10.3. W przypadku wskazania przez zleceniodawcę rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego, na który należy dokonać przelewu środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa, który to nie należy do Uczestnika, Fundusz (o ile będzie mógł zweryfikować przed realizacją wypłaty środków pieniężnych, czy rachunek bankowy lub rachunek pieniężny, na który należy dokonać przelewu środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa należy do Uczestnika albo jego przedstawiciela ustawowego) po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa wstrzyma wypłatę ww. środków pieniężnych do dnia wskazania Funduszowi przez zleceniodawcę lub Uczestnika rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego prowadzonego przez dom maklerski należącego do Uczestnika lub jego przedstawiciela ustawowego.

4.10.4. W przypadku braku dyspozycji w zakresie wskazania sposobu wypłaty środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa, po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz wstrzyma wypłatę ww. środków pieniężnych do dnia wskazania Funduszowi przez zleceniodawcę lub Uczestnika rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego prowadzonego przez dom maklerski należącego do Uczestnika lub jego przedstawiciela ustawowego.

4.10.5. Od dnia złożenia Dystrybutorowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

4.11. Spełnianie świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz

błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

W przypadku realizacji zlecenia Uczestnika Funduszu niezgodnie z powyższymi postanowieniami, z przyczyn, za które Towarzystwo ponosi odpowiedzialność, Towarzystwo wyrówna poniesione przez Uczestnika straty.

Jeżeli zlecenie Uczestnika nie zostanie zrealizowane w terminach określonych w Statucie, to Fundusz dokona realizacji zlecenia po cenie bieżącej w dniu wpisu do Rejestru Uczestników Funduszu. W sytuacji, gdy realizacja zlecenia w tym dniu będzie mniej korzystna dla Uczestnika niż w dniu, w którym zlecenie byłoby zrealizowane w terminie określonym w Statucie, wówczas Towarzystwo wyrówna Uczestnikowi poniesioną stratę.

W przypadku błędnej wyceny Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Towarzystwo niezwłocznie skoryguje liczby nabytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa, mając na uwadze prawidłowo ustaloną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oraz w przypadku Uczestników, którzy otrzymali niższą kwotę środków pieniężnych, niż powinni byli otrzymać, mając na uwadze prawidłowo ustaloną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, dopłaci brakującą kwotę. W przypadku Uczestników, którzy otrzymali wyższą kwotę środków pieniężnych, niż powinni byli otrzymać, mając na uwadze prawidłowo ustaloną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, Towarzystwo wyrówna Funduszowi brakującą kwotę.

4.12. Szczególne zasady nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE

1) Fundusz prowadzi IKE na podstawie umowy o prowadzenie IKE.
2) Umowa o prowadzenie IKE określa:
   - 2.1) oznaczenie IKE umożliwiające jego identyfikację;
   - 2.2) sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących środków gromadzonych na IKE;
   - 2.3) sposób postępowania instytucji finansowej, w przypadku, gdy suma wpłat dokonanych przez oszczędzającego w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość wpłat ustaloną zgodnie z przepisami Ustawy o IKE;
   - 2.4) zakres, częstotliwość i formę informowania oszczędzającego o środkach zgromadzonych na IKE;
   - 2.5) okres wypowiedzenia umowy;
   - 2.6) termin dokonania wypłaty jednorazowej, wypłaty rat w przypadku wypłaty w ratach, wypłaty transferowej, częściowego zwrotu oraz zwrotu;
   - 2.6.a) warunki wypłaty w ratach, w tym liczbę rat, w przypadku dokonywania wypłaty w ratach,
   - 2.7) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKE wskazanych w niniejszym Statucie opłat za zbywanie, odkupywanie i konwersję Jednostek Uczestnictwa, stanowiących opłaty ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy;
   - 2.8) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania dodatkowej opłaty przewidzianej w art. 39 Ustawy o IKE - pobieranej w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia umowy, o ile opłata taka będzie pobierana,
   - 2.9) inne postanowienia, które wymagane są przepisami prawa.
3) W ramach IKE mogą być pobierane wyłącznie: określone w Statucie opłaty za zbywanie, odkupywanie i konwersję Jednostek Uczestnictwa, ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy, oraz opłata, o której mowa w ppkt 2.8) powyżej, ustanowiona na podstawie art. 39 Ustawy o IKE. Wysokość pobieranych w ramach IKE opłat, o których mowa w ppkt 2.7) powyżej, nie może być wyższa, niż maksymalna wysokość opłat przewidziana Statutem.
4) W ramach IKE stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, stanowiącej formę opłaty przewidzianej w art. 86 ust. 2 Ustawy, może przekroczyć 5,5% środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem, iż: wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie IKE, w związku z którą następuje otwarcie Rejestru IKE, nie może przekraczać 2000 zł, natomiast wysokość opłaty pobieranej w związku z dokonywaniem kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie IKE, nie może przekroczyć 30% wpłacanych środków.
5) W ramach IKE opłata, o której mowa w ppkt 2.8) powyżej, ustanowiona na podstawie art. 39 Ustawy o IKE, nie może przekroczyć wartości wypłacanych środków ani być wyższa niż kwota 2000 zł.
6) Towarzystwo może:
   - 6.1) zwolnić z opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub
   - 6.2) obniżyć wysokość opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub
   - 6.3) odroczyć w czasie pobranie całości lub części opłat, o których mowa w ustępach powyższych, przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za zbywanie lub konwersję Jednostek Uczestnictwa,

   pod warunkiem spełnienia przez Uczestnika warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat na IKE w zdefiniowanym okresie.
7) Szczegółowe zasady prowadzenia IKE, w tym w szczególności kwestie, o których mowa w ppkt 2.2)–2.9) powyżej, uregulowane są w warunkach prowadzenia IKE, które po zawarciu umowy o prowadzenie IKE stają się jej integralną częścią.
8) Fundusz zapewnia osobie zamierzającej zawrzeć umowę o prowadzenie IKE możliwość zapoznania się z warunkami prowadzenia IKE przed zawarciem umowy o prowadzenie IKE. Warunki prowadzenia IKE dostępne są w szczególności w siedzibie Towarzystwa, na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl oraz u Dystrybutorów.
9) Do zawarcia umowy o prowadzenie IKE dochodzi w trybie złożenia przez osobę zamierzającą zawrzeć umowę o prowadzenie IKE stosownego oświadczenia o treści przewidzianej przepisami prawa oraz wydanie przez Fundusz potwierdzenia zawarcia umowy o prowadzenie IKE. W umowie o prowadzenie IKE wskazany jest termin, od którego ona obowiązuje, oraz termin, od którego mogą być dokonywane wpłaty na IKE.
10) Umowę o prowadzenie IKE może zawrzeć wyłącznie osoba mająca nieograniczony obowiązek podatkowy na

terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, która ukończyła 16 lat.

11) Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jedna osoba. IKE nie może być prowadzone w ramach wspólnych rejestrów małżeńskich.
12) Umowa o prowadzenie IKE może być zawarta z różnymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, że łączna suma wpłat do wszystkich funduszy w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej kwoty wpłat na IKE określonej przepisami prawa. Uczestnik Funduszu posiadający IKE może dokonywać konwersji pomiędzy funduszami prowadzącymi dla niego IKE, zarządzanymi przez Towarzystwo.
13) Osoba zawierająca umowę o prowadzenie IKE może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku jej śmierci. Wskazanie to może być w każdym czasie odwołane lub zmienione. W przypadku braku osób wskazanych jako osoby uprawnionej do środków zgromadzonych na IKE w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu są jego spadkobiercy.
14) Wypłata na rzecz Uczestnika Funduszu środków zgromadzonych przez niego na IKE może nastąpić po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55. roku życia oraz spełnieniu warunku dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych albo dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 5 lat przed dniem złożenia wniosku o dokonanie wypłaty, z zastrzeżeniem, iż w odniesieniu do osób urodzonych do dnia 31 grudnia 1948 r. przepisy prawa określają szczególne warunki dokonania wypłaty.
15) Wypłata środków, w zależności od wniosku Uczestnika Funduszu, na rzecz którego prowadzone jest IKE albo osoby uprawnionej, o której mowa w ust. 12 powyżej, może być dokonana jednorazowo albo w ratach. Osoba ,która w ramach wypłaty w ratach otrzymała wypłatę pierwszej raty, nie może dokonywać wpłat na IKE, z którego otrzymała wypłatę.
16) Osoba, która dokonała wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, w przypadku wypłaty w ratach, środków z prowadzonego dla niej IKE nie może ponownie założyć IKE.
17) Osoba, która dokonała wypłaty z prowadzonego dla niej IKE, nie może ponownie założyć IKE.
18) Wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKE może być dokonana:
    18.1) na IKE prowadzone dla Uczestnika Funduszu przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo (konwersja),
    18.2) do innej instytucji finansowej, z którą Uczestnik Funduszu zawarł umowę o prowadzenie IKE,
    18.3) do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił Uczestnik Funduszu,
    18.4) na IKE prowadzone dla osoby uprawnionej albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego osoba uprawniona przystąpiła – w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu.
19) Przedmiotem wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku, gdy dokonywana jest konwersja pomiędzy prowadzącymi IKE Uczestnika funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, oraz wyjątków określonych w odpowiednich przepisach prawa.
20) Rozwiązanie umowy o prowadzenie IKE następuje na warunkach określonych odpowiednimi przepisami prawa w trybie złożenia stosownego oświadczenia woli o wypowiedzeniu umowy przez Uczestnika Funduszu lub Fundusz, a także w przypadku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE w związku z dokonaniem wypłaty lub wypłaty transferowej. Fundusz jest uprawniony do wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKE w przypadku niedopełnienia przez Uczestnika Funduszu warunku dokonania wpłat na IKE w minimalnej wysokości w zdefiniowanym okresie określonych w umowie o prowadzenie IKE oraz w przypadku, gdy Towarzystwo w imieniu Funduszu podejmie decyzję o zaprzestaniu prowadzenia IKE przez Fundusz.
21) W przypadku wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKE przez którąkolwiek ze stron następuje zwrot środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
22) Uczestnik Funduszu posiadający IKE w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia o otwarciu likwidacji Funduszu powinien - jeżeli nie ma IKE w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, do którego mogłaby być dokonana konwersja – zawrzeć umowę o prowadzenie IKE z inną instytucją finansową i dostarczyć potwierdzenie zawarcia umowy lub w przypadku przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego – dostarczyć potwierdzenie przystąpienia do tego programu, w celu dokonania wypłaty transferowej. W przypadku niedopełnienia powyższych obowiązków, jeżeli Uczestnik Funduszu nie spełnia warunków do wypłaty, następuje zwrot środków zapisanych na IKE. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych powoduje, że Uczestnik Funduszu będzie posiadał jednostki uczestnictwa zapisane na IKE w funduszach zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.
23) W przypadku, gdy Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKE są przedmiotem zastawu, zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako zwrot.
24) W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE, pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, gdy na IKE Fundusz przyjął wypłatę transferową z pracowniczego programu emerytalnego – także o kwotę, która zgodnie z odpowiednimi przepisami zostaje przekazana do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.
25) Przedmiotem zwrotu może być całość lub część środków zgromadzonych na IKE. Szczegółowe zasady zwrotu środków zgromadzonych na IKE określone są w umowie o prowadzenie IKE.
26) Zwrot środków zgromadzonych na IKE nie skutkuje brakiem możliwości założenia IKE przez osobę, na której rzecz dokonano zwrotu, w przyszłości.

4.13. Okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1) Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli:
   - w okresie 2 tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów Funduszu lub
   - nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

2) W przypadku, o którym mowa w pkt 1, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego:
   - odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu może zostać zawieszone na okres nieprzekraczający 2 miesięcy,
   - 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.
3) Fundusz zbywa Jednostki w każdym Dniu Wyceny i nie będzie zawieszał zbywania Jednostek.

4.14. Wskazanie rynków, na których są zbywane Jednostki Uczestnictwa

Ze względu na terytorialny zasięg oferty Funduszu Jednostki Uczestnictwa zbywane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

4.15. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Funduszu

4.15.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu oraz jeżeli Fundusz lokuje swoje Aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

1) Fundusz co najmniej 75% Aktywów lokuje w:
   - jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy w funduszach inwestycyjnych otwartych,
   - tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
   - tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą,
2) Fundusz nie więcej niż 25% lokuje w:
   - akcje,
   - instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe,
   - depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.

4.15.2. Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

1) Co najmniej 5% Aktywów Funduszu będzie lokowane w:
   1.1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) papierów dłużnych lub rynku pieniężnego,
   1.2) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności,
   1.3) Instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe.
2) Co najmniej 50% i nie więcej niż 95% Aktywów Funduszu będzie lokowane w:
   2.1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) akcyjnych,
   2.2) akcje.
3) Do zakwalifikowania funduszu inwestycyjnego otwartego, subfunduszu w funduszu inwestycyjnym otwartym, funduszu zagranicznego oraz instytucji wspólnego inwestowania do danej kategorii funduszy decydujące znaczenie będzie miało spełnienie przynajmniej jednego z poniższych warunków:
   3.1) zgodnie ze stosowaną polityką inwestycyjną co najmniej 66% aktywów jest lokowane w daną kategorię lokat lub
   3.2) benchmark (indeks odniesienia) jest odwzorowaniem portfela lokat, w którym wartościowy udział danej kategorii lokat wynosi co najmniej 75%.

Fundusz będzie prowadził aktywną alokację pomiędzy kategoriami lokat oraz odpowiedni dobór poszczególnych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych, a także instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą.
Fundusz może nabywać Instrumenty Pochodne,w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

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

Nie dotyczy.

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

Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną Wartość Aktywów Netto Funduszu, a tym samym wartość Jednostki Uczestnictwa może charakteryzować się dużą zmiennością.

4.15.5. 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

Umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawierane będą przez Fundusz w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Funduszu.

4.15.6. Określenie wpływu zawarcia umów, o których mowa w pkt 4.15.5., na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną

Umowy zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego będą miały za zadanie jego ograniczanie, w tym ograniczanie ryzyka stóp procentowych oraz walutowego, natomiast w związku z umowami zawieranymi w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem ryzyko inwestycyjne może ulec zwiększeniu.
Należy zwrócić dodatkowo uwagę na fakt, że z zastosowaniem Instrumentów Pochodnych w ramach realizacji polityki inwestycyjnej Funduszu wiążą się określone rodzaje ryzyka, charakterystyczne dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych. Wśród tych ryzyk należy wymienić ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko niedopasowania instrumentu (ryzyko bazy, polegające na tym, że rynkowa cena Instrumentu Pochodnego może odbiegać od wyceny teoretycznej, w związku z czym zmiany cen Instrumentów Pochodnych mogą nie w pełni odpowiadać zmianom cen Bazy Instrumentów Pochodnych), ryzyka związane z rozliczaniem transakcji na Instrumentach Pochodnych, ryzyko operacyjne, a w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych dodatkowo ryzyko kontrahenta (ryzyko niewywiązywania się kontrahenta ze zobowiązań wynikających z Instrumentów Pochodnych).
Ponadto należy wspomnieć o ryzyku związanym z niewłaściwym zabezpieczeniem składnika aktywów Funduszu. Ryzyko to polega na możliwości zastosowania strategii zabezpieczającej opartej na Instrumencie Pochodnym, którego Baza jest skorelowana z zabezpieczanym składnikiem aktywów Funduszu. Może się zdarzyć, że w wyniku niekorzystnej sytuacji rynkowej i znaczącego zmniejszenia poziomu skorelowania Bazy Instrumentu Pochodnego i zabezpieczanego składnika aktywów Funduszu, straty na zabezpieczanym składniku aktywów Funduszu nie zostaną skompensowane zyskami z zajęcia pozycji w Instrumencie Pochodnym.

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

Nie dotyczy.

4.16. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczegółowych 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

a) Ryzyko lokat Funduszu

Ryzyko wynikające przede wszystkim z faktu inwestowania przez Fundusz większości swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy akcyjnych oraz akcje, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych oraz tytułów uczestnictwa.

b) Ryzyko rynkowe

Ryzyko wynikające z faktu, że ceny papierów wartościowych i innych instrumentów na giełdzie lub rynku, na którym są notowane, w większym lub mniejszym stopniu podlegają zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, czyli od stanu koniunktury giełdowej. Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen większości notowanych papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może wpływać na spadki wartości jednostek uczestnictwa funduszy, w które inwestuje Fundusz, a w konsekwencji na spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

c) Ryzyko kredytowe

Ryzyko związane z trwałą lub czasową utratą przez emitentów papierów wartościowych zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno przez czynniki wewnętrzne emitenta, jak i uwarunkowania zewnętrzne (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne itp.).
W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych emitenta, będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko.
Pogorszenie się kondycji finansowej emitentów papierów wartościowych wchodzących w skład lokat Funduszu oraz funduszy, w które inwestuje Fundusz, lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie prowadzić do spadków wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

d) Ryzyko rozliczenia

Ryzyko wynikające z możliwości nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Funduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na wahania oraz spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Dodatkowo nieterminowe rozliczenia lub brak rozliczeń transakcji może powodować konieczność poniesienia przez Fundusz kar umownych wynikających z zawartych przez Fundusz umów.

e) Ryzyko płynności

W przypadku części papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych niskie obroty na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, uniemożliwiają dokonanie zakupu lub sprzedaży dużego pakietu papierów wartościowych czy instrumentów w krótkim czasie bez znacznego wpływu na cenę. W efekcie ograniczona płynność może negatywnie wpływać na możliwe do uzyskania ceny sprzedaży papierów wartościowych i instrumentów finansowych. Ma to szczególnie istotne znaczenie w przypadku zaistnienia niekorzystnych zjawisk makroekonomicznych lub dotyczących czynników określających atrakcyjność inwestycyjną danego emitenta lub konkretnego papieru wartościowego czy instrumentu finansowego. Sytuacja ograniczonej płynności poszczególnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu oraz funduszy, w które inwestuje Fundusz, może negatywnie wpływać na ich ceny, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

f) Ryzyko walutowe

W przypadku dokonywania przez Fundusz inwestycji na rynkach zagranicznych, a także inwestycji w papiery wartościowe oraz tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy denominowane w walutach obcych, dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą się przekładać na wahania wyrażonych w złotych cen takich papierów wartościowych, co z kolei może prowadzić do wahań oraz spadków wartości Jednostek Uczestnictwa.

Dodatkowo poziom kursów walutowych, jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych na giełdzie lub rynku, na którym są notowane, mogą wpływać na wahania oraz spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz wartości jednostek uczestnictwa funduszy, w które inwestuje Fundusz, a w konsekwencji na spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

g) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów

Mimo że zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru Aktywów Funduszu zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Bank Depozytariusz, może – w wyniku błędu ze strony Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem Aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu – wystąpić sytuacja mająca negatywny wpływ na wartość Aktywów Funduszu oraz Wartość Aktywów Funduszu.

h) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

Ryzyko związane z możliwością zaistnienia sytuacji, w której lokaty Funduszu będą skoncentrowane na określonym rynku lub określonym segmencie rynku lub w określonym sektorze. Wówczas niekorzystne zdarzenia mające negatywny wpływ na dany rynek, segment rynku lub sektor mogą w znaczącym stopniu wpływać na wahania i wartość Jednostek Uczestnictwa. Ryzyko koncentracji może wystąpić również pośrednio z uwagi na koncentrację występującą w funduszach, w które inwestuje Fundusz.

i) Ryzyko makroekonomiczne

Atrakcyjność inwestycyjna papierów wartościowych i instrumentów finansowych, jest uzależniona od wielu parametrów makroekonomicznych, takich jak m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom deficytu na rachunku bieżącym, poziom bezrobocia, poziom kursów walutowych. Zmiany poszczególnych parametrów makroekonomicznych mogą negatywnie wpływać na atrakcyjność inwestycyjną poszczególnych papierów wartościowych, a tym samym na ich ceny. Może to powodować wahania oraz spadki cen Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz wartości jednostek uczestnictwa funduszy, w które inwestuje Fundusz, a w konsekwencji na spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

j) Ryzyko prawne

Jednym z najważniejszych elementów prowadzenia działalności gospodarczej jest otoczenie prawne. Niekorzystne zmiany w regulacjach prawnych (m.in. w systemie podatkowym, w systemie obrotu gospodarczego, w systemie obrotu papierami wartościowymi) mogą negatywnie wpływać na emitentów papierów wartościowych oraz na atrakcyjność inwestycyjną instrumentów finansowych, a tym samym na ich ceny. Może to powodować wahania oraz spadki cen Jednostek Uczestnictwa. Należy przy tym podkreślić, że zmiany w systemie prawnym mogą mieć charakter nagłego i znaczącego pogorszenia parametrów gospodarczych, przyczyniając się do gwałtownych ruchów cen papierów wartościowych na giełdzie lub na rynku, na którym są notowane.

k) Ryzyko międzynarodowe

Tempo wzrostu gospodarczego w danym kraju, poprzez system międzynarodowych powiązań gospodarczych, jest uzależnione od stanu gospodarki światowej, w tym przede wszystkim od sytuacji gospodarczej Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych. Wspomniane powiązania powodują, iż pogorszenie koniunktury światowej może negatywnie wpływać na kondycję gospodarki danego kraju, a tym samym na kondycję jego podmiotów gospodarczych, a w efekcie na ceny papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty.

Dodatkowo w przypadku krajów zaliczanych do grupy tzw. emerging markets (m.in. Polska, kraje Europy Środkowo-Wschodniej) charakterystyczne dla ich rynków finansowych są znaczne wahania poziomu inwestycji kapitału międzynarodowego. Przepływy obcego kapitału mogą nie być związane bezpośrednio z aktualną sytuacją wewnętrzną danego kraju, lecz wynikać z generalnych tendencji dotyczących przepływu kapitału pomiędzy poszczególnymi rynkami czy regionami geograficznymi. Przepływy te poprzez mechanizm popytu i podaży mogą być przyczyną znacznych zmian cen papierów wartościowych, w efekcie mogą powodować wahania oraz spadki cen Jednostek Uczestnictwa

Funduszu oraz wartości jednostek uczestnictwa funduszy, w które inwestuje Fundusz, a w konsekwencji na spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

l) Ryzyko stóp procentowych

Jednym z najważniejszych parametrów makroekonomicznych jest poziom stóp procentowych, których oddziaływanie w przypadku Funduszu odbywa się na kilku płaszczyznach. W przypadku spółek finansujących swoją działalność poprzez kredyty, podwyżki stóp procentowych mogą się wiązać ze zwiększeniem kosztów finansowych ponoszonych przez te spółki, a zatem wpływać ujemnie na poziom generowanego zysku netto i tym samym powodować spadek cen akcji. Ponadto podwyżki stóp procentowych powodują zmniejszenie atrakcyjności inwestycji w akcje względem instrumentów dłużnych, co również może się wiązać z ogólnym pogorszeniem koniunktury giełdowej i ze spadkiem cen akcji oraz wartości jednostek uczestnictwa funduszy, w które inwestuje Fundusz.

Zmiany w poziomie rynkowych stóp procentowych mogą powodować znaczące zmiany cen dłużnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu oraz funduszy, w które inwestuje Fundusz. Należy podkreślić, że związek cen dłużnych papierów wartościowych z poziomem stóp procentowych ma charakter zależności odwrotnie proporcjonalnej.

Wymienione przyczyny zmian cen instrumentów finansowych oraz jednostek uczestnictwa funduszy na rynku wywołane zmianami stóp procentowych mogą wpływać na wahania oraz spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

m) Ryzyko niedopuszczenia walorów do notowań

Ryzyko związane z faktem niedopuszczenia papierów wartościowych nabywanych przez Fundusz w ofercie pierwotnej (na rynku pierwotnym) do notowań na giełdzie (rynku wtórnym). Z reguły emitenci papierów wartościowych oferowanych na rynku pierwotnym w ramach oferty publicznej dążą do tego, aby papiery te były następnie notowane na giełdzie (rynku wtórnym). Może się okazać, że z różnych przyczyn te papiery wartościowe nie znajdą się w obrocie na rynku zorganizowanym (giełdzie), a w związku z tym ich płynność w znaczącym stopniu ulegnie ograniczeniu, z czym mogą się wiązać negatywne konsekwencje (zob. ryzyko płynności).

n) Ryzyko wyceny

Ryzyko to wynika z faktu stosowania przez Fundusz do wyceny lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku modeli wyceny dedykowanych do poszczególnych kategorii lokat (papiery dłużne, akcje, instrumenty pochodne). Może się zdarzyć, że z uwagi na konstrukcję modeli oraz rodzaj zastosowanych do modeli danych wejściowych rzeczywista cena możliwa do osiągnięcia na rynku w przypadku sprzedaży takich papierów wartościowych będzie niższa niż wycena modelowa, co będzie wpływać na spadek wartości Jednostki Uczestnictwa. Ryzyko to może występować również w sposób pośredni w związku z ryzykiem wyceny ponoszonym przez fundusze, w które inwestuje Fundusz.

o) Ryzyko kontrpartnerów

Ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Fundusz umów. Ryzyko takie występuje w szczególności na rynku międzybankowym, na którym Fundusz może zawierać transakcje z terminem realizacji znacząco późniejszym od daty zawarcia transakcji.

p) Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Fundusz Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych

W związku z tym, że Fundusz, w celu zabezpieczenia poszczególnych składników portfela inwestycyjnego, a także w celu sprawnego zarządzania Funduszem może nabywać Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, z inwestycją w Jednostki Uczestnictwa Funduszu wiążą się dodatkowo następujące rodzaje ryzyka:

- w przypadku wszystkich rodzajów Instrumentów Pochodnych: ryzyko zmienności Bazy Instrumentu Pochodnego, ryzyko operacyjne, ryzyko rozliczenia transakcji oraz ryzyko płynności Instrumentów Pochodnych;
- w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych: dodatkowo ryzyko kontrahenta.

Dodać należy, że zabezpieczanie Aktywów Funduszu może się odbywać przy użyciu różnych strategii zabezpieczających, które w szczególności mogą się opierać na skorelowaniu aktywa zabezpieczanego oraz aktywa bazowego instrumentu pochodnego. W związku z tym pojawia się ryzyko niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na instrumencie pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym. Dodatkowo ryzyko to może występować również w sposób pośredni w związku z ryzykiem ponoszonym przez fundusze, w które inwestuje Fundusz.

q) Ryzyko stosowanej strategii alokacji Aktywów

Fundusz stosuje strategię alokacji Aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej (akcje, fundusze akcyjne oraz instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym) w Aktywach Funduszu waha się w granicach od 50% do 95%.

Oznacza to, że nawet w okresach dekoniunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Funduszu mogą (bezpośrednio lub pośrednio) wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekoniunktury na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

4.17. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności:

4.17.1. Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją

a) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Fundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów Funduszu w określone w Statucie rodzaje lokat, zgodnie z zasadami dywersyfikacji tych lokat (limitami) opisanymi w Statucie, będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Uczestnik powinien mieć na uwadze, że Fundusz pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. W szczególności ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa może być związane z wymienionymi w pkt 4.16 czynnikami ryzyka, z zawarciem przez Fundusz określonych umów, ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz transakcji.

4.17.2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

a) Otwarcie likwidacji Funduszu

Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadku wystąpienia przesłanek wskazanych w Statucie. Uczestnik Funduszu nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek rozwiązania Funduszu ani likwidacji Subfunduszy.

b) Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo

Inne towarzystwo może, bez zgody Uczestników Funduszu, na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem przejąć zarządzanie Funduszem. Towarzystwo przejmujące zarządzanie Funduszem, w przypadku przejęcia zarządzania, wstępuje w prawa i obowiązki Towarzystwa będącego dotychczas organem Funduszu, z chwilą wejścia w życie zmian w Statucie dotyczących oznaczenia towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem.

c) Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz

Depozytariusz i inne podmioty obsługujące Fundusz wykonują swoje czynności na podstawie umów zawartych z Funduszem. Zmiana tych umów, a także zmiana podmiotów, z którymi umowy są zawarte, nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.

d) Połączenie Funduszu z innym funduszem

Towarzystwo może podjąć decyzję o połączeniu Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo. Połączenie następuje po wydaniu zgody Komisji na połączenie. Połączenie następuje przez przeniesienie majątku funduszu przejmowanego do funduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikom funduszu przejmowanego jednostek uczestnictwa funduszu przejmującego w zamian za jednostki uczestnictwa funduszu przejmowanego. Uczestnicy Funduszu informowani są o zamiarze połączenia poprzez ogłoszenia, w sposób wskazany w postanowieniach statutów łączących się funduszy, jednakże nie mają wpływu na podjęcie decyzji o połączeniu.

e) Przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty

Towarzystwo ma prawo podjąć decyzję o przekształceniu Funduszu w fundusz inwestycyjny otwarty. Przekształcenie wymaga zmiany Statutu Funduszu, co następuje bez zgody Uczestników Funduszu.

f) Zmiana polityki inwestycyjnej

Towarzystwo ma prawo podjąć decyzję o zmianie Statutu w zakresie prowadzonej przez Fundusz polityki inwestycyjnej. Zmiana Statutu ogłaszana jest przez Towarzystwo na stronie internetowej wskazanej w Statucie. Zmiana Statutu, która dotyczy celu inwestycyjnego Funduszu lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu, wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu. Uczestnicy nie mają wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie postanowień Statutu.

4.17.3. Niewypłacalności gwaranta

Nie dotyczy.

4.17.4. Inflacji

Zasadniczy wpływ tego czynnika ryzyka został opisany w pkt 4.16, w akapicie dotyczącym ryzyka ekonomicznego oraz stóp procentowych. Dodatkowo z punktu widzenia Uczestnika należy podkreślić, że poziom inflacji ma zasadniczy wpływ na wielkość realnej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Może się zdarzyć, że z uwagi na wysoki poziom inflacji realna stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa okaże się ujemna, mimo że nominalna stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa będzie dodatnia. W związku z tym Uczestnik narażony jest na ryzyko utraty realnej wartości inwestycji.

4.17.5. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego

Zasadniczy wpływ tego czynnika ryzyka został opisany w pkt 4.16. Dodatkowo należy podkreślić, że zmiany w systemie prawnym, w tym w systemie obrotu gospodarczego oraz w systemie podatkowym, mogą niekorzystnie wpływać na inwestycje Uczestników. W takim wypadku Uczestnik narażony jest na możliwość ponoszenia dodatkowych obciążeń, które w sposób znaczący mogą negatywnie wpływać na realizowane przez Uczestnika stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

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

Fundusz skierowany jest do inwestorów:

- poszukujących alternatywy dla samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w fundusze inwestycyjne akcyjne lub akcje;
- zainteresowanych długoterminową inwestycją, przy wykorzystaniu potencjału rynku akcji;
- oczekujących w dłuższym okresie wysokiego zysku z inwestycji, jednakże akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne ze względu na wysoką zmienność wartości jednostek uczestnictwa funduszy akcyjnych wynikającą z dużej zmienności cen kursów akcji na giełdzie.

  Z uwagi na wysoką zmienność wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu (wysokie ryzyko) zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to 3-4 lata.

4.19. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników wraz ze wskazaniem obowiązujących przepisów, w tym informacje, czy z posiadaniem Jednostek Uczestnictwa wiąże się konieczność uiszczania podatku dochodowego

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

4.19.1. Obowiązki podatkowe Funduszu

Ponieważ Fundusz jest funduszem inwestycyjnym działającym na podstawie przepisów Ustawy, jest on zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Podstawa prawna – art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

4.19.2. Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu

W przypadku, gdy Uczestnikami Funduszu są osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek nieposiadających osobowości prawnej, dochody tych podmiotów z tytułu udziału w Funduszu podlegają obowiązkowi podatkowemu i będą opodatkowane na zasadach określonych w Ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Dochody osób prawnych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych, a podatek ten od dnia 1 stycznia 2005 r. wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Powyższe zasady opodatkowania Uczestników Funduszu odnoszą się również do opodatkowania Uczestników Funduszu będących inwestorami zagranicznymi, z zastrzeżeniem, że mogą nie mieć zastosowania, jeżeli Uczestnikami Funduszu są osoby, których dotyczą umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarte przez Rzeczpospolitą Polską. W celu ustalenia szczegółowych zasad opłacania podatku dochodowego celowe jest skontaktowanie się z doradcą podatkowym.

W przypadku, gdy Uczestnikami Funduszu są osoby fizyczne, dochody z tytułu udziału w funduszu inwestycyjnym opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym o stawce 19%.

Podstawa prawna – art. 30a ust. 1 pkt 5) Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Podatek ten jest pobierany także od dochodu oszczędzającego na IKE z tytułu zwrotu, w rozumieniu przepisów Ustawy o IKE, środków zgromadzonych na tym koncie oraz od dochodu uczestnika pracowniczego programu emerytalnego z tytułu zwrotu środków zgromadzonych w ramach programu, w rozumieniu przepisów Ustawy o pracowniczych programach emerytalnych.

Zgodnie z art. 21 w 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 Ustawy o IKE,

– środków zgromadzonych w pracowniczym programie emerytalnym dokonane na rzecz uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków po śmierci uczestnika.

Zgodnie z art. 21 w ust. 1 pkt 58a) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są dochody z tytułu oszczędzania na IKE, w rozumieniu Ustawy o IKE, uzyskane w związku z:

– gromadzeniem i wypłatą środków przez oszczędzającego,

– wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci oszczędzającego,

– wypłatą 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.

Zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt 7a) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych z tytułu gromadzenia oszczędności na więcej niż jednym IKE, w rozumieniu Ustawy o IKE pobiera się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 75 % uzyskanego dochodu na każdym IKE. Dochodem tym jest różnica między kwotą stanowiącą wartość środków zgromadzonych na IKE a sumą wpłat na IKE. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

4.20. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana Wartość Aktywów

Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalona w danym Dniu Wyceny jest publikowana najpóźniej w następnym dniu roboczym, do godziny 19.00, z zastrzeżeniem, że w przypadkach wystąpienia zdarzenia niezależnego od Towarzystwa i podmiotów, za których działania Towarzystwo ponosi odpowiedzialność, a wpływających na termin publikacji, publikacja Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dokonywana jest niezwłocznie po ustaniu tego zdarzenia lub skutków tego zdarzenia.Fundusz na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl będzie publikować ceny zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

4.21. Określenie metod i zasad dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną

4.21.1. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu

A. Wartość Aktywów Netto

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala 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, Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w Dniach Wyceny.
3. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem pkt C ust. 1 pkt 1.1. i pkt D-E.
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
5. Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa jest równa wartości Aktywów Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu przypadające na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa.

B. Lokaty notowane na Aktywnym Rynku

1. Składniki lokat notowanych na Aktywnym rynku wyceniane są w sposób następujący:
   1.1. Wartość godziwą składników lokat Funduszu notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs ustalony na aktywnym rynku w dniu wyceny danego składnika lokat z Aktywnego Rynku.
   1.2. Jeżeli w momencie dokonywania wyceny Aktywny Rynek, na postawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie prowadzi obrotu, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej określonych w pkt G.
   1.3. Jeżeli ostatni dostępny kurs został wyznaczony w oparciu o znacząco niski wolumen obrotów na danym składniku Aktywów lub kurs ten pochodzi z dnia wcześniejszego niż ostatni dzień obrotu danym składnikiem na danym Aktywnym Rynku, wówczas wycenę danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs ustalony przez Aktywny Rynek, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej określonych w pkt G oraz z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów funduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość.
2. W przypadku, gdy składnik lokat Funduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w ust. 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium:
   3.1. liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat lub
   3.2. ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
   3.3. kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
   3.4. możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w ust. 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
   5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 23.30. Wybór godziny 23.30 jest uzasadniony następującymi okolicznościami:
      5.1. godzina 23:30 jest godziną, o której na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków ustalone zostały już stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR i WIBID,
      5.2. o godzinie 23:30 w przypadku polskich i europejskich rynków giełdowych dostępne są kursy zamknięcia,
      5.3 o godzinie 23:30, w przypadku rynków północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.
6. Zgodnie z postanowieniami ustępów powyższych będą wyceniane następujące lokaty Funduszu:
   6.1. akcje,

6.2. warranty subskrypcyjne,
6.3. prawa do akcji,
6.4. prawa poboru,
6.5. kwity depozytowe,
6.6. listy zastawne,
6.7. dłużne papiery wartościowe,
6.8. instrumenty pochodne,
6.9. certyfikaty inwestycyjne,
6.10. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

C. Lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Funduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem pkt D, w następujący sposób:
   1.1. obligacji, bonów skarbowych, bonów pieniężnych, kwitów depozytowych, listów zastawnych, weksli, wierzytelności pieniężnych – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
   1.2. dłużnych papierów wartościowych zawierających wbudowane instrumenty pochodne:
      1.2.1. w przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych, zgodnie z pkt 1.5; dodatkowo dane wejściowe odpowiednie dla danego modelu i uwzględniające jego charakterystykę będą pochodzić z Aktywnego Rynku;
      1.2.2. w przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt 1.5.
   1.3 akcji:
      1.3.1.w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgowa itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku;
      1.3.2.w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku - przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej - na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Fundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;
   1.4. warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji i praw poboru – w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku, przy czym w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem pkt 1.3. powyżej;
   1.5. Instrumentów Pochodnych – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; przy czym będą to modele:
      1.5.1.w przypadku kontraktów na kurs, cenę lub wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
      1.5.2.w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
      1.5.3.w przypadku transakcji terminowych (forward), transakcji wymiany walut (currency swap), oraz transakcji wymiany płatności odsetkowych (interest rate swap): model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

   W przypadku, gdy ze względu na charakter Instrumentu Pochodnego nie będzie możliwe zastosowanie żadnego z powyższych modeli, Instrument Pochodny będzie wyceniany przy pomocy innej powszechnie uznanej metody estymacji wartości godziwej, w tym w szczególności zgodnie z kwotowaniem jego wartości podanym przez serwis Bloomberg;

   1.6. jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa;
   1.7. depozytów – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Funduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości

skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3. Modele wyceny, o których mowa w ust. 1, będą stosowane w sposób ciągły. Każda zmiana modelu wyceny będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.
4. Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w ust. 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

D. Pożyczki papierów wartościowych
1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 20 kwietnia 2006 r. w sprawie trybu i warunków pożyczania maklerskich instrumentów finansowych, z udziałem firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych (Dz. U nr 67, poz. 481), wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
2. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz.
3. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia, o którym mowa w ust. 1, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych, określonych w pkt B ust. 6 i pkt C ust. 1.

E. Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu
1. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

F. Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych
1. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w PLN, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do średniego kursu NBP z dnia wyceny waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty EUR.

G. Wiarygodnie oszacowana wartość godziwa w przypadkach, o których mowa w pkt C ust. 1 pkt 1.2. i 1.3
1. W przypadkach, o których mowa w pkt C ust. 1 pkt. 1.2. i 1.3., za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów notowanego na Aktywnym Rynku uznaje się wartość wyznaczoną zgodnie z postanowieniami pkt C dotyczącymi danego składnika Aktywów.
2. W przypadku dłużnych papierów wartościowych w przypadkach, o których mowa w pkt B ust. 1 pkt. 1.2. i 1.3., za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów notowanego na Aktywnym Rynku uznaje się wartość wyznaczoną w oparciu o ---- powszechnie uznane metody estymacji wartości godziwej, w tym w szczególności o publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nieróżniącego się od danego składnika Aktywów innego dłużnego papieru wartościowego notowanego na Aktywnym Rynku, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej, zapadalności oraz ryzyku kredytowym.

4.21.2. Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO

DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dla Zarządu SKARBIEC Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Dokonaliśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz") opisanych w Rozdziale III, pkt 4.21.1 prospektu informacyjnego funduszy, sporządzonego w dniu 31 maja 2008 roku i zaktualizowanego w dniu 31 maja 2011 roku, obejmującego następujące fundusze inwestycyjne:

- SKARBIEC TOP Funduszy Zagranicznych Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- SKARBIEC TOP Funduszy Akcji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- SKARBIEC TOP Funduszy Stabilnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,

(„Fundusze", „Prospekt Informacyjny") pod kątem ich zgodności z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz weryfikacji zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.

Zarząd SKARBIEC Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityk inwestycyjnych Funduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Funduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859) (dalej „Rozporządzenie") oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Funduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Funduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Funduszu opisane w Rozdziale III, pkt 4.21.1 Prospektu Informacyjnego, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z polityką inwestycyjną Funduszu określoną w Rozdziale VIII Statutu Funduszu.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

Rondo ONZ 1

00-124 Warszawa

Numer ewidencyjny 130

Dominik Januszewski

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 31 maja 2011 roku

4.22. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

4.22.1. 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, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Fundusz określają art. 65 i 66 Statutu.

4.22.2. 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 wyliczany jest jako iloraz łącznej wartości kosztów operacyjnych Funduszu wyszczególnionych w rachunku wyników Funduszu w okresie 01.01.2015-31.12.2015 r. przez średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu w tym samym okresie czasu.
Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.
Przez koszty operacyjne Funduszu rozumie się koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem: (i) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela, (ii) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, (iii) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, (iv) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez

Uczestnika, oraz (v) wartości świadczeń dodatkowych (tj. wartości usług świadczonych przez podmiot prowadzący działalność maklerską na rzecz Funduszu, pozostających w bezpośrednim związku z korzystaniem przez Fundusz z pośrednictwa tego podmiotu w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi).
Średnia Wartość Aktywów Netto Funduszu liczona jest jako średnia wycen statutowych Funduszu w okresie 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wartość Wskaźnika Kosztów Całkowitych wyliczonego za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wynosiła: 1,737
Kategoria mBank Agresywny 1,761
Kategoria MultiBank Agresywny 1,736
Kategoria BRE Private Banking Agresywny 1,008
Kategoria Skarbiec-TOP Funduszy Akcyjnych 1,696
Kategoria Top Akcyjny 1,443

4.22.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Opłata za otwarcie Rejestru

1) Opłata za otwarcie Rejestru ustalana jest przez Towarzystwo i nie może być wyższa niż 20 zł. Opłata za otwarcie Rejestru pobierana jest przez Towarzystwo przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa, w wyniku którego następuje otwarcie każdego nowego Rejestru.
2) Opłata za otwarcie Rejestru stanowi opłatę, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.
3) Informacja o wysokości opłaty za otwarcie Rejestru udostępniana jest przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa

1) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.
2) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31, stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo i mogą być różne dla różnych kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz w przypadku różnych Dystrybutorów. Towarzystwo, ustalając stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, może zróżnicować ich wysokość w zależności od wartości podstawy naliczania, o której mowa w ust. 3.
3) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31, 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 nabycia jest:
   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 we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
4) Wartość Jednostek Uczestnictwa, o których mowa w ust. 3, obliczana jest jako iloczyn liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa tej kategorii w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie bieżącego zlecenia.
5) Stawki procentowe opłat manipulacyjnych za zbywanie Jednostek Uczestnictwa wynoszą:
   5.1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Agresywny: 0%,
   5.2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Agresywny: nie więcej niż 5,5%,
   5.3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Agresywny: 0%,
   5.4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji: nie więcej niż 5,5%,
   5.5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Akcyjny: nie więcej niż 5,5%.
6) Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31 Statutu, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
2) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31 Statutu, 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 jest:
   2.1) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) odkupywanych Jednostek Uczestnictwa lub
   2.2) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub
   2.3) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

3) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31 Statutu, stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa jej naliczania są podawane w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco Uczestnikom Funduszu we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
4) Jeżeli zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało złożone w ramach umowy zawartej na podstawie Ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, może ona określać wysokość opłaty za odkupienie Jednostek Uczestnictwa.
5) Dla celów obliczania podatku dochodowego przychodem będą środki pieniężne wypłacone z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pomniejszone o opłatę pobraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa.
6) Stawki procentowe opłat manipulacyjnych za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa wynoszą:
   6.1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Agresywny 0%,
   6.2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Agresywny 0 %,
   6.3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Agresywny nie więcej niż 2%,
   6.4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji nie więcej niż 5,5%, z zastrzeżeniem pkt 7),
   6.5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Akcyjny 0%.
7) Stawka procentowa opłaty w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych, o której mowa w pkt 6.4), nie będzie wyższa niż stawka procentowa będąca różnicą pomiędzy stawką 5,5% oraz maksymalną stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa wskazaną w obowiązującej na dzień odkupienia Jednostek Uczestnictwa Tabeli Opłat
8) Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Opłata manipulacyjna za konwersję Jednostek Uczestnictwa

1) Uczestnik Funduszu ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonania konwersji Jednostek Uczestnictwa w Funduszu na jednostki uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, polegającej na odkupieniu przez Fundusz posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa i jednoczesnym nabyciu przez niego za uzyskaną w ten sposób kwotę jednostek uczestnictwa w innym funduszu.
2) Zlecenie konwersji jest realizowane według ceny odkupienia równej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii w tym Dniu Wyceny, który jest dniem późniejszym spośród dwóch następujących:
   2.1) Dnia Wyceny, według którego oceniana jest cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, zgodnie z postanowieniami Prospektu Informacyjnego;
   2.2) dnia wyceny, według którego oceniana jest cena nabycia jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym, zgodnie z postanowieniami statutu funduszu docelowego.
3) W przypadku wymienionym w ust. 1 Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za konwersję Jednostek Uczestnictwa w miejsce opłaty manipulacyjnej za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Wysokość opłaty za konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty za konwersję i podstawę jej naliczania, określone w Tabelach Opłat. Podstawą naliczania opłaty za konwersję dla danego zlecenia konwersji jest:
3.1) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) Jednostek Uczestnictwa podlegających konwersji lub
   3.2) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub
   3.3) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszu docelowym, lub
   3.4) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
4) Stawka opłaty manipulacyjnej za konwersję Jednostek Uczestnictwa będzie równa:
   4.1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Agresywny: stawce opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego, na dzień realizacji danego zlecenia konwersji,
   4.2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Agresywny: różnicy pomiędzy obowiązującą na dzień realizacji danego zlecenia konwersji stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego a stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Agresywny;
   4.3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Agresywny: różnicy pomiędzy obowiązującą na dzień realizacji danego zlecenia konwersji stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego a stawką opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Agresywny;
   4.4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji: różnicy pomiędzy obowiązującą na dzień realizacji danego zlecenia konwersji stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego a sumą stawek opłaty manipulacyjnej za zbywanie i za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji;
   4.5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Akcyjny: różnicy pomiędzy obowiązującą na dzień realizacji danego zlecenia konwersji stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego a stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Akcyjny.
5) Opłata manipulacyjna za konwersję pobierana jest niezależnie od posiadanej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Opłaty pobierane w związku z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania

1) Opłaty pobierane w związku z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania (w tym szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady i terminy pobierania opłat manipulacyjnych związanych z uczestnictwem w

Planie Systematycznego Oszczędzania) reguluje umowa o uczestnictwo w Planie Systematycznego Oszczędzania.

2) Opłaty manipulacyjne związane z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania stanowią formę opłat, o których mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.

3) W ramach Planu Systematycznego Oszczędzania Towarzystwo może, w miejsce opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, ustalić wyrażoną kwotowo opłatę manipulacyjną pobieraną jednorazowo w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie Planu Systematycznego Oszczędzania, w związku z którą następuje otwarcie Rejestru. Wartość tej opłaty nie może przekraczać kwoty 2000 zł.

4) W ramach Planu Systematycznego Oszczędzania Towarzystwo może, w miejsce opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, ustalić wyrażoną kwotowo opłatę manipulacyjną pobieraną jednorazowo w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Planu Systematycznego Oszczędzania i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wartość tej opłaty nie może przekraczać kwoty 2000 zł.

Opłaty związane z uczestnictwem w IKE

1) W ramach IKE mogą być pobierane wyłącznie:

1.1) opłaty za zbywanie, odkupywanie i konwersję Jednostek Uczestnictwa, ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy, przy czym wysokość pobieranych w ramach IKE opłat nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłat przewidziana Statutem, oraz

1.2) opłata przewidziana w art. 39 Ustawy o IKE - pobierana w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia umowy.

2) W ramach IKE stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, stanowiącej formę opłaty przewidzianej w art. 86 ust. 2 Ustawy, może przekroczyć 5,5% środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem, iż: wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie IKE, w związku z którą następuje otwarcie Rejestru IKE, nie może przekraczać 2000 zł, natomiast wysokość opłaty pobieranej w związku z dokonywaniem kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie IKE, nie może przekroczyć 30% wpłacanych środków.

3) W ramach IKE opłata, o której mowa w ppkt 1.2), nie może przekroczyć wartości wypłacanych środków ani być wyższa niż kwota 2000 zł.

4) Towarzystwo może:

4.1) zwolnić z opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub

4.2) obniżyć wysokość opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub

4.3) odroczyć w czasie pobranie całości lub części opłat, o których mowa w ustępach powyższych, przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za zbywanie lub konwersję Jednostek Uczestnictwa,

pod warunkiem spełnienia przez Uczestnika warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat na IKE w zdefiniowanym okresie.

4.22.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu

1. Statut Funduszu przewiduje możliwość pobierania wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od wyników zarządzania Funduszem w każdym Dniu Wyceny. Na pokrycie Wynagrodzenia zmiennego, w każdym Dniu Wyceny w danym roku obrotowym, tworzy się ciężar zobowiązań Funduszu, rezerwę w kwocie równej naliczonemu wynagrodzeniu zmiennemu, z zastrzeżeniem, że:

1) kwota rezerwy na wynagrodzenie zmienne ustalana jest w sposób następujący:

$WT = WAN_{N-1} * Max[0,25 * (W(WANB) – Max[BENCHMARK;0]);0]$

gdzie:

WT – rezerwa na wynagrodzenie Towarzystwa za wyniki zarządzania,

WAN_{N-1} – wartość aktywów netto funduszu na poprzedni dzień wyceny ustalona bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne,

W(WANB) – wyrażona procentowo zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w danym dniu wyceny obliczana zgodnie z poniższym wzorem:

$W(WANB) = (WANJU_{N-1} / WANJU_0 – 1) * 100\%$

gdzie:

$WANJU_0$ – iloraz wartości aktywów netto funduszu na przedostatni dzień wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego oraz liczby jednostek uczestnictwa na przedostatni dzień wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$WANJU_{N-1}$ – iloraz wartości aktywów netto funduszu na poprzedni dzień wyceny ustalonej bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne oraz liczby jednostek uczestnictwa na poprzedni dzień wyceny,

BENCHMARK – wyrażona procentowo zmiana wartości, w bieżącym okresie rozliczeniowym, portfela wzorcowego o składzie: 30% 52-tygodniowe bony skarbowe + 70% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt faktycznie pobieranego wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem, o którym mowa w ust. 2, ustalonego proporcjonalnie do upływu czasu; przy czym zmiana wartości portfela wzorcowego ustalana jest w każdym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego jako zmiana wartości ogłoszonych w poprzednim Dniu Wyceny w stosunku do wartości portfela wzorcowego w przedostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego; do wyliczenia procentowej zmiany wartości portfela wzorcowego przyjmuje się procentową zmianę indeksu WIG20 w okresie od ostatniego dnia poprzedniego okresu rozliczeniowego do ostatniego dnia bieżącego okresu rozliczeniowego oraz średnią rentowność 52-tygodniowych bonów skarbowych z kolejnych przetargów odbywających się w danym okresie

rozliczeniowym, przy czym w przypadku, gdy pierwszy przetarg w danym okresie rozliczeniowym odbywa się po rozpoczęciu okresu rozliczeniowego lub w pierwszym dniu bieżącego okresu rozliczeniowego, do podokresu od dnia rozpoczęcia okresu rozliczeniowego do dnia pierwszego przetargu stosuje się średnią rentowność 52-tygodniowych bonów skarbowych z ostatniego przetargu odbywającego się w poprzednim okresie rozliczeniowym,

2) okresami rozliczeniowymi są kalendarzowe okresy kwartalne, z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy dany dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, dla obliczeń, o których mowa w niniejszym ustępie, przyjmuje się wartości z ostatniego Dnia Wyceny przed tym dniem,

wartość rezerwy na wynagrodzenie Towarzystwa za wyniki zarządzania obliczona na przedostatni Dzień Wyceny danego okresu rozliczeniowego, wypłacana jest Towarzystwu do 10. dnia miesiąca następującego po zakończeniu tego okresu,

2. Towarzystwo może podjąć decyzję o zmniejszeniu lub zaprzestaniu pobierania wynagrodzenia zmiennego. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.
3. Towarzystwo nie pobierało wynagrodzenia zmiennego za okres od 1.01.2015 – 31.12.2015.
4. Wartość skumulowanej rezerwy, o której mowa w ppkt 3, obliczona na koniec każdego okresu rozliczeniowego, wypłacana jest Towarzystwu w terminie 7 dni od zakończenia tego okresu.

4.22.5. Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem

1) Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem składa się z następujących części:

1.1) wynagrodzenia stałego za zarządzanie („wynagrodzenie stałe"),

1.2) wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie uzależnionego od wyników zarządzania Funduszem („wynagrodzenie zmienne"),

2) Wynagrodzenia stałe za zarządzanie nie może być wyższe niż:

2.1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Agresywny: 3,5%,

2.2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Agresywny: 3,5%,

2.3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Agresywny: 3%,

2.4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji: 3,5%,

2.5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Akcyjny: 3,5%

w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w danym roku. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Funduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.

4.22.6. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot

Koszty działalności Funduszu rozdzielane są pomiędzy Fundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu.

4.22.6.1. 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

Nie istnieją.

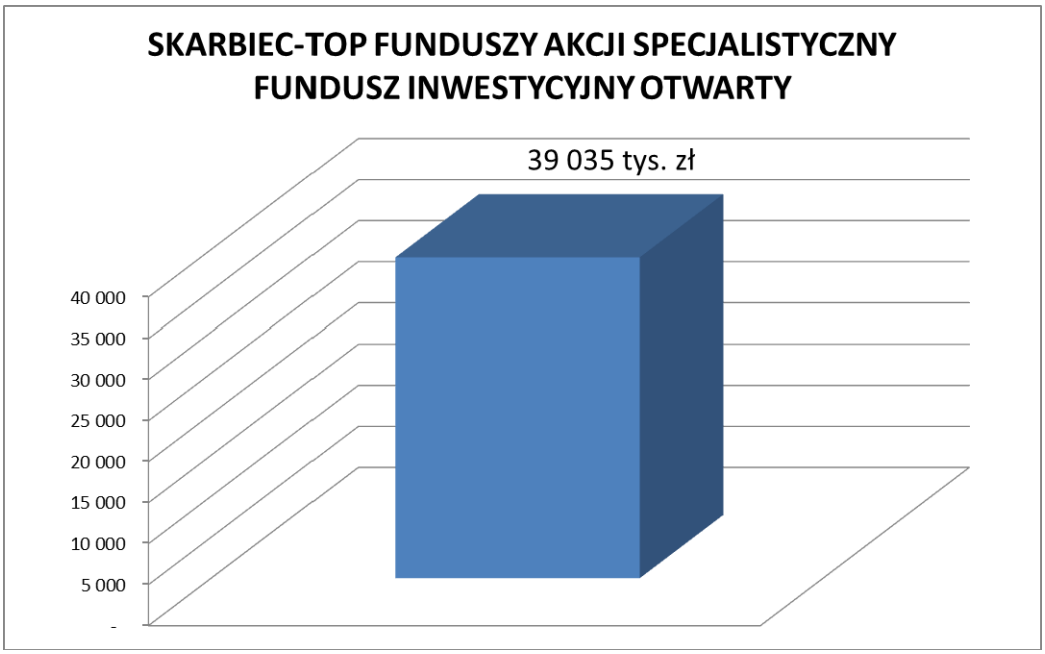
4.22.6.2. Wskazanie wpływu umów i porozumień, o których mowa w pkt 4.22.6, na interes Uczestników Funduszu

Umowy i porozumienia, o których mowa w pkt 4.22.6 zgodne są ze Statutem, który określa rodzaje i maksymalną wysokość kosztów, które pokrywane są z Aktywów Funduszu. Umowy nie wpływają niekorzystnie na interes Uczestników Funduszu.

4.23. Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym

4.23.1. Wartość Aktywów Netto na koniec ostatniego roku obrotowego zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu

Wartość Aktywów Netto Funduszu na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 39 035 tys. PLN.

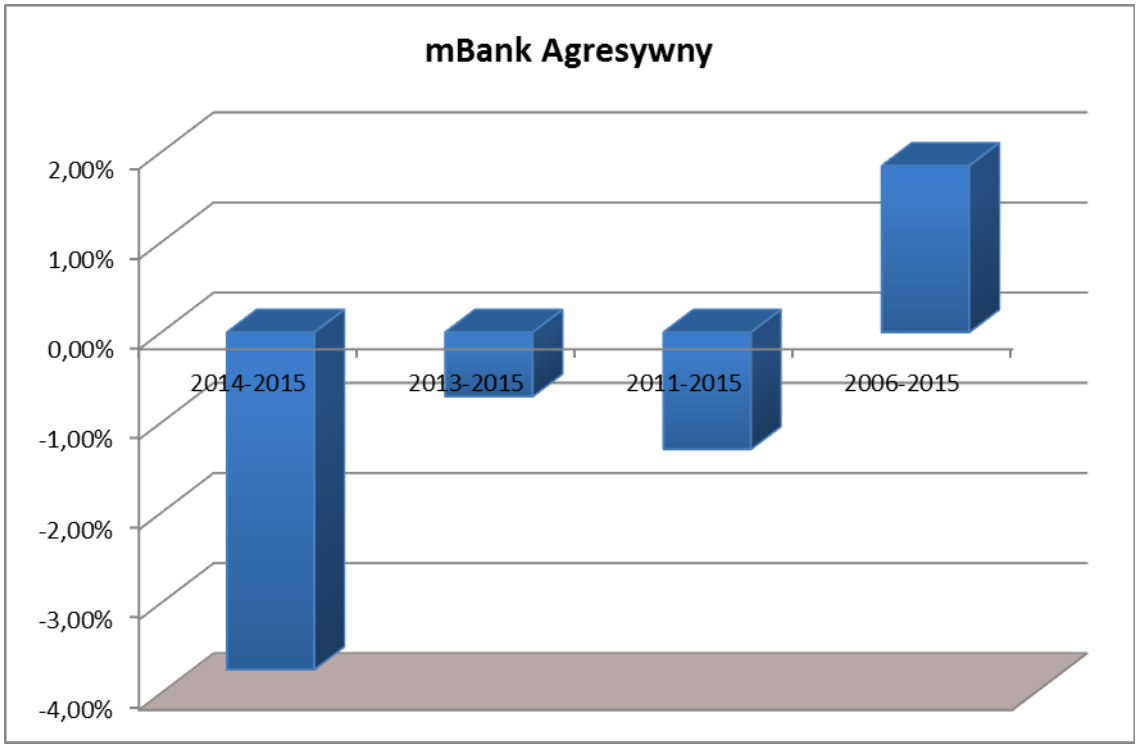


4.23.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2, 3 lata, 5 i 10 lat

1. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat

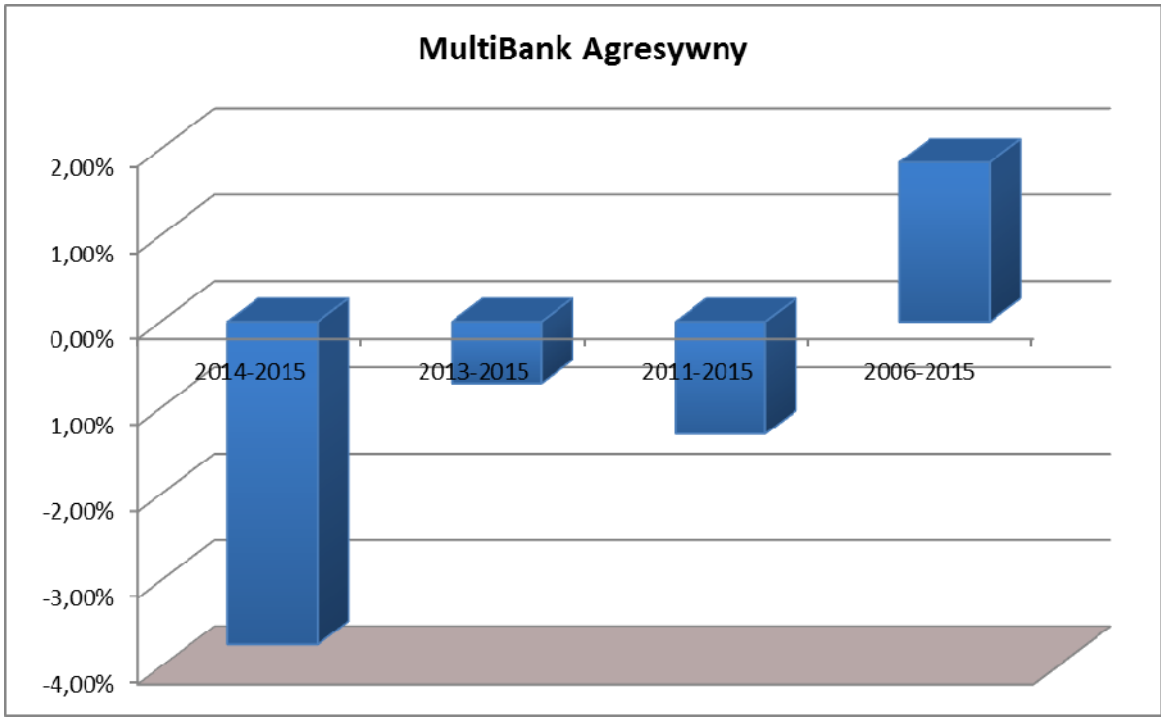
1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Agresywny

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -3,74%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła -0,71%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła -1,30%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 10 lat obrotowych (2006-2015) wyniosła 1,85%



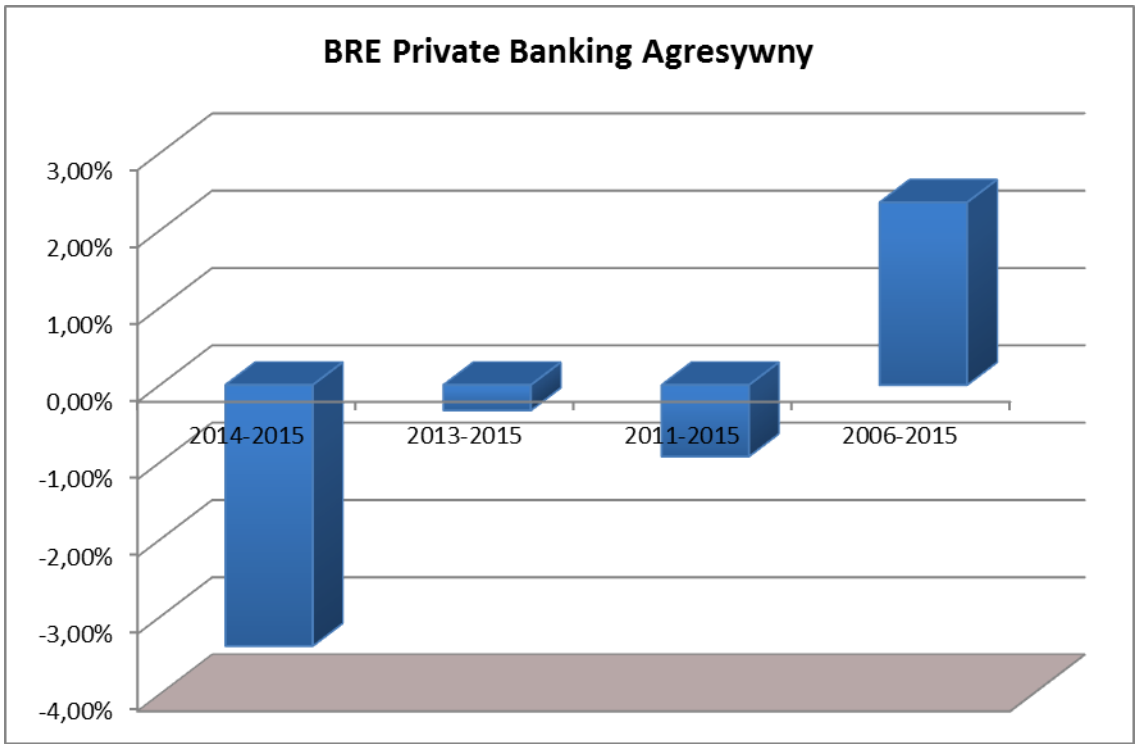
2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Agresywny

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -3,74%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła -0,71%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła -1,30%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 10 lat obrotowych (2006-2015) wyniosła 1,85%



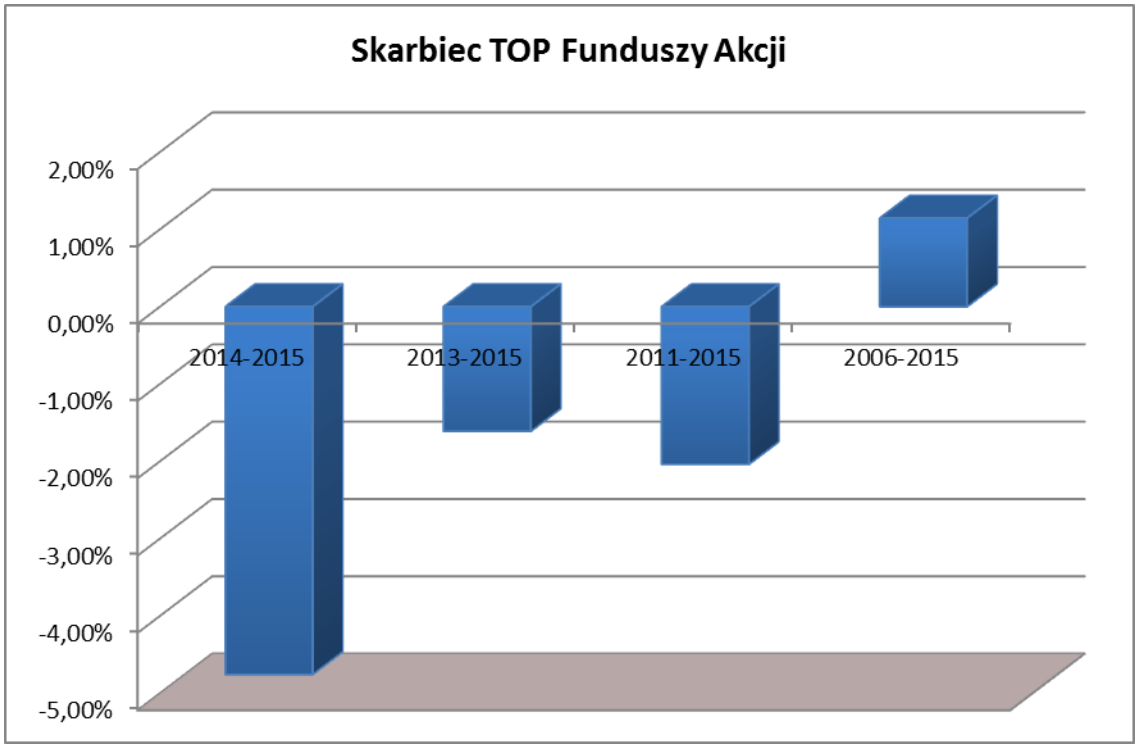
3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Agresywny

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -3,38%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła -0,33%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła -0,92%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 10 lat obrotowych (2006-2015) wyniosła 2,36%



4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Skarbiec TOP Funduszy Akcji

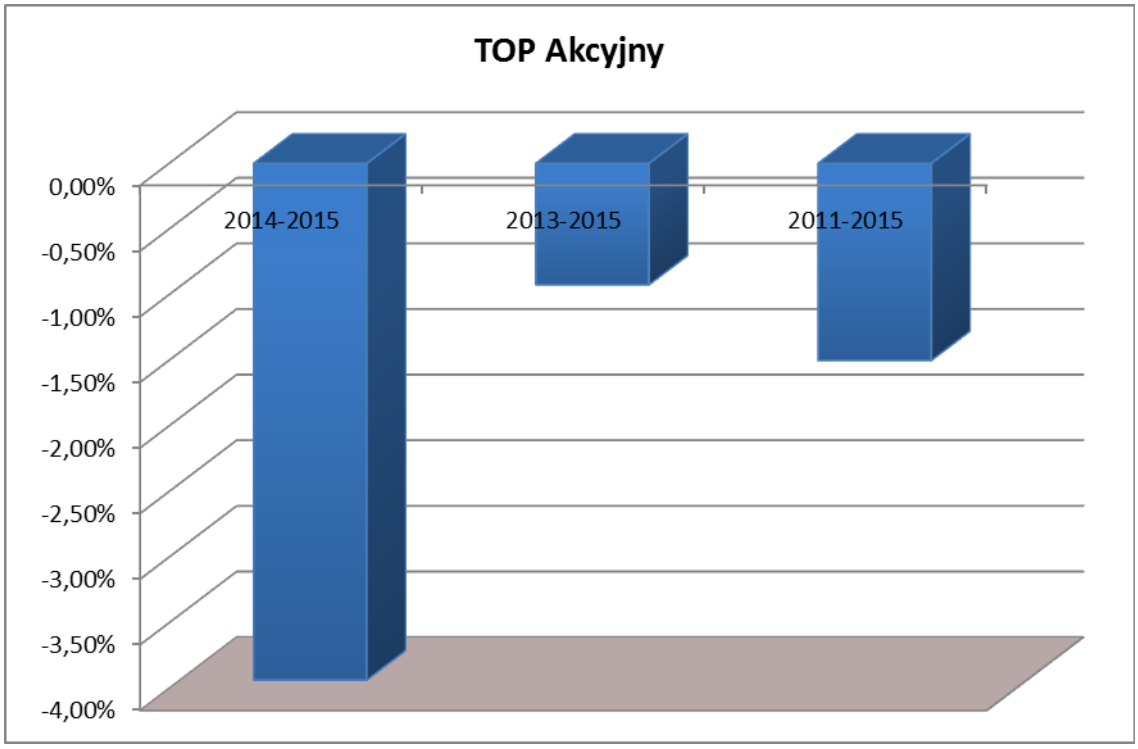
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -4,76%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła -1,61%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła -2,04%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 10 lat obrotowych (2006-2015) wyniosła 1,14%



5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii TOP Akcyjny

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -3,94%

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła -0,92%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła -1,50%

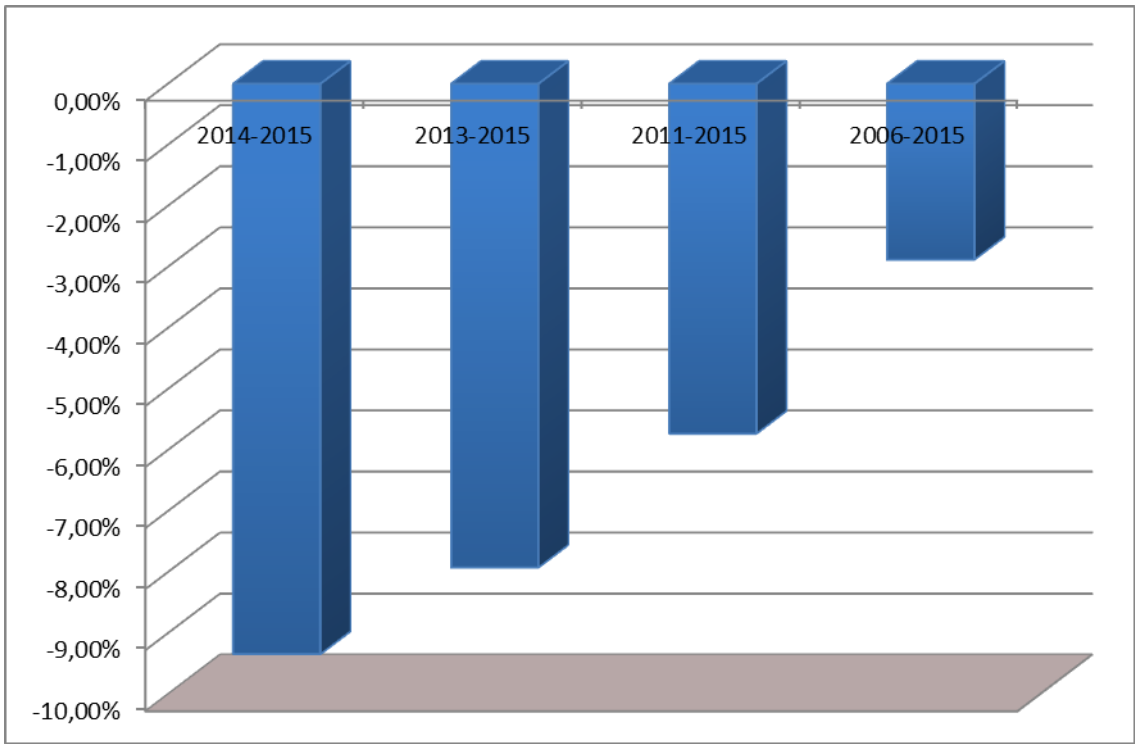


4.23.3. Jeżeli Fundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwany dalej „wzorcem" (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce

30% 52-tygodniowe bony skarbowe + 70% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.
Oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa dokonuje się poprzez porównanie stopy zwrotu funduszu ze stopą zwrotu portfela wzorcowego (benchmarku). Przy obliczaniu stopy zwrotu z portfela wzorcowego uwzględnia się koszty wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

4.23.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 4.23.2.

Średnia stopa zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -9,34%
Średnia stopa zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła -7,92%
Średnia stopa zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła -5,73%
Średnia stopa zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnie 10 lat obrotowych (2006-2015) wyniosła -2,88%



4.23.5. Informacja, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

4.24. Informacja o utworzeniu rady inwestorów

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu Ustawy, w związku z czym rada inwestorów nie będzie utworzona.

5. SKARBIEC–TOP Funduszy Stabilnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

5.1. Data zezwolenia na utworzenie Funduszu

Dnia 20 grudnia 2004 r. Komisja udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu.

5.1.1. Czas trwania Funduszu, jeżeli jest ograniczony.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

5.2. Data i numer wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 7 lutego 2005 r. pod numerem RFi 181.

5.3. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz

1) Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie.
2) Uczestnik Funduszu nie może żądać odkupienia Jednostki Uczestnictwa przez inne podmioty niż Fundusz.
3) Jednostka Uczestnictwa Funduszu nie może być zbywana przez Uczestnika Funduszu na rzecz osób trzecich.
4) Jednostka Uczestnictwa Funduszu podlega dziedziczeniu.
5) Jednostka Uczestnictwa Funduszu nie podlega oprocentowaniu.
6) Jednostka Uczestnictwa Funduszu może być przedmiotem zastawu.
7) Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa Funduszu może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa Funduszu na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.
8) Jednostki Uczestnictwa Funduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe, z zastrzeżeniem pkt 8.
9) 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.

5.3.1. Charakterystyka jednostek kategorii mBank Stabilny

1) opłaty manipulacyjne – nie są pobierane.
2) wysokość opłat za zarządzanie Funduszem – wynagrodzenie stałe nie może być wyższe niż 2,5%.
3) minimalne wysokości pierwszej i kolejnych wpłat wynoszą odpowiednio nie mniej niż 100 zł i 50 zł .
4) kanał (sieć) dystrybucji - bankowość detaliczna mBanku S.A.

5.3.2. Charakterystyka jednostek kategorii MultiBank Stabilny

1) opłaty manipulacyjne:
   – stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie wynosi nie więcej niż 5,5%,
   – stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie wynosi 0%,
2) wysokość opłat za zarządzanie Funduszem – wynagrodzenie stałe nie może być wyższe niż 2,5%,
3) minimalne wysokości pierwszej i kolejnych wpłat wynoszą odpowiednio nie mniej niż 100 zł i 50 zł,
4) kanał (sieć) dystrybucji - bankowość detaliczna mBanku S.A.

5.3.3. Charakterystyka jednostek kategorii BRE Private Banking Stabilny

1) opłaty manipulacyjne:
   – stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie wynosi 0%
   – stawka opłaty manipulacyjnej za odkupienie wynosi nie więcej niż 2%,
2) wysokość opłat za zarządzanie Funduszem – wynagrodzenie stałe nie może być wyższe niż 2%,
3) minimalne wysokości pierwszej i kolejnych wpłat wynoszą odpowiednio nie mniej niż 100 000 zł i 1000 zł,
4) kanał (sieć) dystrybucji - Departament Obsługi Klientów Prywatnych mBanku S.A.

5.3.4. Charakterystyka jednostek kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych

1) opłaty manipulacyjne:
   – stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie wynosi nie więcej niż 5,5%,
   – stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie wynosi nie więcej niż 5,5%,
   – suma obowiązujących na dany dzień stawek opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupienie wynosi nie więcej niż 5,5%,
2) wysokość opłat za zarządzanie Funduszem – wynagrodzenie stałe nie może być wyższe niż 2,5%,
3) minimalne wysokości pierwszej i kolejnych wpłat wynoszą odpowiednio nie mniej niż 100 zł i 50 zł,
4) kanał (sieć) dystrybucji – Dystrybutorzy wskazani w Rozdziale V pkt. 2 Prospektu, z wyłączeniem bankowości detalicznej mBanku S.A. oraz Departamentu Obsługi Klientów Prywatnych mBanku S.A.

5.3.5. Charakterystyka jednostek kategorii Top Stabilny

1. opłaty manipulacyjne:
   – stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie wynosi nie więcej niż 5,5%,
   – stawka opłaty manipulacyjnej za odkupienie wynosi 0%,
2. wysokość opłat za zarządzanie Funduszem – wynagrodzenie stałe nie może być wyższe niż 2,5%,
3. minimalne wysokości pierwszej i kolejnych wpłat wynoszą odpowiednio nie mniej niż 100 zł i 50 zł,
4. kanał (sieć) dystrybucji – Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.

5.4. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu

Uczestnik Funduszu ma prawo do:

- nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa,
- żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- otrzymania środków pieniężnych ze zbycia aktywów Funduszu, w związku z jego likwidacją,
- rozporządzenia posiadanymi Jednostkami Uczestnictwa na wypadek śmierci,
- ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
- dostępu przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa do kluczowych informacji dla inwestorów,
- żądania doręczenia Prospektu Funduszu oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu.

5.5. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

5.5.1. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów, dokonywania wpłat, przydziału Jednostek Uczestnictwa

5.5.1.1. Wpłaty do Funduszu

Wpłaty do Funduszu są zbierane w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa zbywane przez Fundusz.
Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie będzie niższa niż 4 000 000 zł.
Wysokość wpłat tytułem zapisów na Jednostki Uczestnictwa każdej z kategorii nie będzie niższa niż 100 zł.

5.5.1.2. Osoby uprawnione do zapisywania się na Jednostki Uczestnictwa

Osobami uprawnionymi do zapisu na Jednostki Uczestnictwa są:
1) osoby fizyczne,
2) osoby prawne,
3) jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

5.5.1.3. Cena Jednostek Uczestnictwa

W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa cena Jednostki będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek wszystkich kategorii objętych zapisami i będzie wynosić 100 zł. Opłata manipulacyjna przy składaniu zapisów nie będzie pobierana.

5.5.1.4. Miejsce przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa będą przyjmowane bezpośrednio przez Towarzystwo w jego siedzibie, przy ul. Nowogrodzkiej 47A w Warszawie . Przy prowadzeniu zapisów na Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo udostępnia bezpłatnie Prospekt Informacyjny i Skrót Prospektu.

5.5.1.5. Termin przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

Osoby mogą dokonywać wpłat do Funduszu i zapisywać się na Jednostki Uczestnictwa od dnia następującego po dniu doręczenia zezwolenia Komisji na utworzenie Funduszu przez okres 21 dni, najdłużej do dnia, w którym łączne wpłaty do Funduszu przekroczą kwoty, o których mowa w ppkt 5.5.1.1. powyżej.

5.5.1.6. Procedura składania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

1) Osoba zapisująca się na Jednostki Uczestnictwa zobowiązana jest dokonać wpłaty do Funduszu.
2) Osoba zapisująca się na Jednostki Uczestnictwa powinna złożyć w miejscu przyjmowania zapisów wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz zapisu na Jednostki Uczestnictwa, którego wzór został zaakceptowany przez Towarzystwo, oraz podpisać oświadczenie, w którym stwierdza, że:
   2.1) zapoznała się z treścią Statutu oraz wyraża zgodę na brzmienie Statutu,
   2.2) wyraża zgodę na nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa, w przypadkach określonych w pkt 5.5.1.10.
3) Formularz zapisu na Jednostki Uczestnictwa zawiera, w szczególności, następujące informacje:
   3.1) imię i nazwisko lub firmę albo nazwę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej,
   3.2) imię i nazwisko osoby (osób) uprawnionych do reprezentowania osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej,
   3.3) miejsce zamieszkania osoby fizycznej lub siedzibę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej,
   3.4) adres do korespondencji,
   3.5) PESEL lub REGON (lub inny numer identyfikacyjny) w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej
   nieposiadającej osobowości prawnej,
   3.6) w przypadku osób zagranicznych numer paszportu lub numer i nazwa właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej,
   3.7) kwotę wpłaty oraz kategorię Jednostek Uczestnictwa, na którą składany jest zapis,
   3.8) określenie osoby jako rezydenta albo nierezydent – w rozumieniu prawa dewizowego,
   3.9) cechy dokumentu, na podstawie którego dokonano identyfikacji osoby fizycznej zapisującej się na Jednostki Uczestnictwa albo działającej w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, zapisującej się na Jednostki Uczestnictwa.
4) Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Jednostki Uczestnictwa ponosi osoba dokonująca wpłat do Funduszu.
5) Na dowód przyjęcia zapisu osoba dokonująca wpłat do Funduszu otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika Towarzystwa.
6) Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i jest nieodwołalny, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu.
7) Formularze zapisu na Jednostki Uczestnictwa nie będą przyjmowane po dniu, w którym łączne wpłaty do Funduszu przekroczą kwoty, o których mowa w ppkt 5.5.1.1. powyżej.
8) Z zastrzeżeniem ppkt 5.5.1.9. poniżej, wszystkim osobom, które złożyły poprawnie formularze zapisu na Jednostki Uczestnictwa i wpłaciły w prawidłowej wysokości środki pieniężne tytułem zapisów, przydzielone zostaną Jednostki Uczestnictwa.

5.5.1.7. Forma dokonywania wpłat

1) Dokonywanie wpłat odbywa się przelewem, na wydzielony rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza. Za termin wpłaty dokonany przelewem uznaje się datę wpływu pełnej wpłaty na rachunek Towarzystwa.
2) Przelew powinien zawierać adnotację: „Wpłata na Fundusz: SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych SFIO".
3) Osoba dokonująca wpłat otrzyma od Towarzystwa potwierdzenie wpłaty listem poleconym w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania wpłat.

5.5.1.8. Gromadzenie wpłat do Funduszu

1) Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie artykułów powyższych są gromadzone przez Towarzystwo na wydzielonym rachunku prowadzonym przez Depozytariusza.
2) Towarzystwo nie może rozporządzać przed zarejestrowaniem Funduszu wpłatami do Funduszu ani kwotami z tytułu oprocentowania tych wpłat lub pożytkami, jakie wpłaty te przynoszą.

5.5.1.9. Zasady przydziału Jednostek Uczestnictwa

1) Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie, nie później niż w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa, poprzez wpisanie do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek

Uczestnictwa przypadającej na dokonaną wpłatę do Funduszu, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału.
2) Osobie dokonującej wpłat do Funduszu przydzielona zostanie liczba Jednostek Uczestnictwa stanowiąca iloraz:
2.1) wpłaty dokonanej przez tę osobę powiększonej o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału oraz
2.2) ceny Jednostki Uczestnictwa określonej zgodnie z pkt 5.5.1.3.
3) Wpis do rejestru, o którym mowa w ppkt 1, wywołuje skutki prawne z chwilą wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
4) Niezwłocznie po dokonaniu przydziału, o którym mowa w ppkt 1, Towarzystwo złoży wniosek o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
5) Po zarejestrowaniu Funduszu w rejestrze funduszy inwestycyjnych Uczestnik Funduszu otrzyma potwierdzenie przydzielenia Jednostek Uczestnictwa, sporządzone przez Agenta Transferowego. Potwierdzenie może mieć formę wydruku komputerowego.
6) Potwierdzenie przydzielenia Jednostek Uczestnictwa zawiera w szczególności następujące dane:
6.1) datę wydania potwierdzenia,
6.2) nazwę Funduszu,
6.3) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,
6.4) datę wydania Jednostek Uczestnictwa,
6.5) liczbę wydanych Jednostek Uczestnictwa i ich wartość.

5.5.1.10. Nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa

Nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa może być spowodowane:
1.1) nieważnością zapisu na Jednostki Uczestnictwa w przypadku:
1.1.1) niedokonania wpłaty określonej przy zapisie w terminie, o którym mowa w pkt 5.5.1.5,
1.1.2) niewłaściwego lub niepełnego podania danych przez osobę, która dokonuje zapisu na Jednostki Uczestnictwa,
1.1.3) niepodpisania się pod oświadczeniem, o którym mowa w pkt 5.5.1.6,
1.2) odmową wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych,
1.3) cofnięciem przez Komisję zezwolenia na utworzenie Funduszu,
1.4) wygaśnięciem zezwolenia na utworzenie Funduszu, w przypadku gdy:
1.4.1) w określonym w statucie terminie na dokonanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo nie zebrało wpłat w wysokości określonej w Statucie,
1.4.2) przed upływem 6 miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu Towarzystwo nie złożyło wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

5.5.1.11. Przypadki, w których Towarzystwo jest zobowiązane niezwłocznie zwrócić wpłaty do Funduszu wraz z odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza:

Towarzystwo dokonuje zwrotu wpłat wraz z odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza w przypadku:
1) nieprzydzielenia Jednostek Uczestnictwa, które może być spowodowane nieważnością zapisu na Jednostki Uczestnictwa, w przypadku:
a) niedokonania wpłaty określonej przy zapisie w terminie, o którym mowa w pkt 5.5.1.5.,
b) niewłaściwego lub niepełnego podania danych przez osobę, która dokonuje zapisu na Jednostki Uczestnictwa,
c) niepodpisania się pod oświadczeniem, o którym mowa w pkt 5.5.1.6.
2) gdy przydział Jednostek Uczestnictwa staje się bezskuteczny z mocy prawa w sytuacji:
a) odmowy wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych,
b) cofnięcia przez Komisję zezwolenia na utworzenie Funduszu,
c) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu w wyniku niezłożenia przez Towarzystwo przed upływem 6 miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy.

5.6. Sposób i szczegółowe warunki zbywania, odkupywania i zamiany Jednostek Uczestnictwa

5.7. Zbywania Jednostek Uczestnictwa

5.7.1. Zawarcie umowy z Funduszem

1) Pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu następuje w wyniku zawarcia umowy pomiędzy Funduszem a osobą przystępującą do Funduszu. Umowa obowiązuje od dnia nabycia przynajmniej części Jednostki Uczestnictwa do dnia zamknięcia ostatniego Rejestru.
2) W celu zawarcia umowy, o której mowa w pkt 1, osoba wpłacająca środki do Funduszu wpłaca środki pieniężne i składa zlecenie nabycia, z zastrzeżeniem pkt 5.7.3 ppkt 1.1) i 1.2). Środki pieniężne tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa mogą być wpłacane za pośrednictwem uprawnionych Dystrybutorów lub bezpośrednio na rachunek Funduszu, z zastrzeżeniem postanowień ustępów poniższych.
3) Zlecenie nabycia może zostać złożone za pomocą elektronicznych nośników informacji z zachowaniem wymogów gwarantujących autentyczność i wiarygodność oświadczenia woli oraz poprzez telefon. Szczegółowe zasady przyjmowania zleceń w sposób wskazany w zdaniu pierwszym określa podmiot przyjmujący zlecenia w ten sposób.

4) Zlecenie Uczestnika musi zawierać wskazane przez Fundusz podstawowe dane identyfikacyjne Uczestnika określone przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy z 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
5) Realizację zlecenia nabycia Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Fundusz, które są wymagane przepisami prawa.
6) Fundusz może wstrzymać realizację zlecenia nabycia do czasu uzupełnienia brakujących w zleceniu danych, a w przypadku nie otrzymania uzupełnionego zlecenia, może je odrzucić.
7) W przypadku niewskazania na dokumencie wpłacenia środków numeru Rejestru wpłata realizowana jest na Rejestr otwarty najwcześniej.
8) Jednostek Uczestnictwa nie mogą nabywać:

a. fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą zarządzane przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa,

5.7.2. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

1) Osoba wpłacająca środki pieniężne nabywa Jednostki Uczestnictwa w Dniu Wyceny, w którym Fundusz dokona wpisania do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez osobę wpłacającą środki za dokonaną wpłatę.
2) Wpisania do Rejestru, o którym mowa w pkt 1, Fundusz dokonuje na podstawie otrzymanego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, a w przypadku, o którym mowa w pkt 5.7.3 ppkt 1.1) i 1.2) wyłącznie na podstawie informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
3) Od dnia wpłacenia środków pieniężnych w jednostce organizacyjnej Dystrybutora lub bezpośrednio Funduszowi w przypadku, o którym mowa w pkt 5.7.3. ppkt 1.1) i 1.2) do dnia, w którym następuje nabycie przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa, nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

5.7.3. Zasady nabywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu

1) Uczestnik Funduszu, osoba, która posiada przynajmniej część jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, oraz osoba, która zawarła Umowę o prowadzenie IKE, może dokonać pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu poprzez:

1.1) wpłacenie środków pieniężnych i złożenie zlecenia nabycia; środki pieniężne tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa wpłacane mogą być za pośrednictwem uprawnionych Dystrybutorów lub bezpośrednio na rachunek wskazany przez Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień ppkt. poniższych,
1.2) przelanie środków pieniężnych z rachunku bankowego Uczestnika prowadzonego przez bank krajowy albo poprzez wpłatę środków pieniężnych dokonaną za pośrednictwem banku lub Poczty Polskiej na rachunek wskazany przez Fundusz,

2) W przypadku określonym w ppkt 1.2) i 1.3), wpływ środków pieniężnych na rachunek wskazany przez Fundusz jest równoznaczny ze złożeniem zlecenia nabycia.
3) Dokument przekazania środków w przypadku pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa powinien zawierać: imię i nazwisko albo nazwę (firmę) składającego zlecenie, adres miejsca zamieszkania albo siedziby, nazwę Funduszu, nazwę kategorii Jednostek Uczestnictwa, nazwę Depozytariusza prowadzącego rachunek Funduszu, a w przypadku kolejnego nabycia Jednostek Uczestnictwa, oprócz informacji wskazanych powyżej, również numer Rejestru.
4) Dokument przekazania środków pieniężnych niezawierający wszystkich informacji, o których mowa w ppkt. 3, nie będzie uznany za ważne zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.
5) W przypadku niewskazania na dokumencie wpłacenia środków, o którym mowa w pkt 3, w związku z kolejnym nabyciem Jednostek Uczestnictwa, numeru Rejestru, wpłata realizowana jest na Rejestr otwarty najwcześniej.
6) Jeżeli nabycie Jednostek Uczestnictwa wiąże się z otwarciem Rejestru, nabycie Jednostek Uczestnictwa w trybie wskazanym w pkt 1 przez osobę będącą stroną umowy o prowadzenie IKE zawartej za pośrednictwem podmiotu nieuprawnionego do przyjmowania zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa, może nastąpić wyłącznie pod warunkiem dokonania wpłaty w formie przelewu z rachunku bankowego tej osoby.
7) W ramach IKE wpłaty na rachunek wskazany przez Fundusz, o których mowa powyżej, mogą być dokonywane także na wskazany przez Towarzystwo rachunek Towarzystwa jako Dystrybutora Funduszu.

5.7.4. (Skreślony)

5.7.5. (Skreślony)

5.7.6. (Skreślony)

5.7.7. Przesłanie potwierdzenia

1) Fundusz 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. Potwierdzenia mogą mieć formę wydruku komputerowego.
2) Potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1, stwierdza dane dokumentujące udział Uczestnika w Funduszu, a w szczególności:
2.1) datę wydania potwierdzenia,
2.2) nazwę Funduszu,
2.3) numer Rejestru,
2.4) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,

2.5) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
2.6) liczbę zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa, ze wskazaniem ich kategorii i ich wartość,
2.7) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa

oraz dodatkowo, w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika Funduszu będącego osobą fizyczną:
2.8) kwotę pobranego podatku dochodowego,
2.9) kwotę dochodu z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa, podlegającą wypłacie Uczestnikowi Funduszu.
3) Po otrzymaniu potwierdzenia w interesie Uczestnika Funduszu leży sprawdzenie prawidłowości danych w nim zawartych oraz niezwłoczne poinformowanie Funduszu za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.

5.7.8. Dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa

1) Osoba wpłacająca środki pieniężne nabywa Jednostki Uczestnictwa w Dniu Wyceny, w którym Fundusz dokona wpisania do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez osobę wpłacającą środki za dokonaną wpłatę.
2) Wpisania do Rejestru, o którym mowa w ust. 1, Fundusz dokonuje na podstawie otrzymanego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, a w przypadku określonym w pkt 5.7.3 ppkt 1.1) i 1.2) wyłącznie na podstawie informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
3) Z zastrzeżeniem pkt 5) jeżeli:
   - Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny (Dzień T),
     lub
   - w przypadku wpłat bezpośrednich Agent Transferowy otrzyma informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny (Dzień T),

   nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie obowiązującej w drugim Dniu Wyceny następującym po Dniu T (Dzień T+2).
4) Od dnia wpłacenia środków pieniężnych Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi w przypadku wpłaty bezpośredniej do dnia, w którym następuje nabycie przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa, nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
5) Fundusz dołoży starań, aby nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu nastąpiło w terminach wskazanych powyżej, chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia.

5.7.9. Liczba nabywanych Jednostek Uczestnictwa

W celu obliczenia liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii nabytych przez Uczestnika Funduszu, Fundusz pomniejsza kwotę wpłaconych środków pieniężnych o kwotę należnej opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa i uzyskaną w ten sposób różnicę dzieli przez Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadającą na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa, podzieloną przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii, ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny, w którym następuje nabycie Jednostek Uczestnictwa.

5.8. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

5.8.1. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

1) Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa na żądanie Uczestnika Funduszu złożone u Dystrybutora lub bezpośrednio w Funduszu.
2) Kolejność Jednostek uczestnictwa podlegających odkupieniu ustalana jest według zasady HIFO, to jest odkupieniu podlegają Jednostki w kolejności od nabytych po najwyższym koszcie. Do kosztu nabycia Jednostek w rozumieniu zdania poprzedniego należy koszt nabycia sprzedawanych Jednostek oraz poniesiona opłata manipulacyjna.
3) Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zarejestrowanych w Rejestrze może zawierać następujące dyspozycje, z zastrzeżeniem art. 33 ust. 16 i 22 Statutu:
   - odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
   - odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota przed jej wypłatą zostanie pomniejszona o należny podatek dochodowy od osób fizycznych,
   - odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze.
4) Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa ich wartość spadłaby poniżej 100 złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach produktów specjalnych.
5) Uczestnik może zawrzeć z Funduszem umowę, na podstawie której Fundusz odkupi w określonym przez Uczestnika terminie lub terminach określoną liczbę Jednostek Uczestnictwa danego Funduszu, która zapewni Uczestnikowi otrzymanie za odkupione Jednostki Uczestnictwa określonej kwoty pieniężnej i dokona wypłaty kwoty należnej w sposób określony w umowie. W takim przypadku żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa staje się skuteczne w określonym przez Uczestnika terminie lub terminach.

6) W przypadku, gdy żądanie odkupienia dotyczy wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, Rejestr zostaje zamknięty następnego Dnia Wyceny po dniu odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze.

5.8.2. Dzień Odkupienia Jednostek Uczestnictwa

1) Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili dokonania przez Fundusz wpisu do Rejestru liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu ich odkupienia po otrzymaniu przez Fundusz żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2)Z zastrzeżeniem pkt 5), jeżeli Agent Transferowy otrzyma żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia.
3) Od dnia złożenia Dystrybutorowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
4) Jeżeli zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało złożone w ramach umowy zawartej na podstawie Ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, może ona określać wysokość opłaty za odkupienie Jednostek Uczestnictwa.
5)Fundusz dołoży starań, aby odkupienie Jednostek Uczestnictwa Funduszu nastąpiło w terminach wskazanych powyżej, chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia.

5.9. Zamiana (konwersja) Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu

1) Uczestnik Funduszu ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonania konwersji Jednostek Uczestnictwa danego Funduszu na jednostki uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo (fundusz docelowy) lub innym subfunduszu w funduszu zarządzanym przez Towarzystwo (subfundusz docelowy), polegającej na odkupieniu przez Fundusz posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa i jednoczesnym nabyciu przez niego za uzyskaną w ten sposób kwotę jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym lub subfunduszu docelowym.
2) Zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest realizowane według ceny odkupienia równej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii w tym Dniu Wyceny, który jest dniem późniejszym spośród dwóch następujących:
   - Dnia Wyceny, według którego oceniana jest cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, zgodnie z postanowieniami pkt 5.8.2;
   - Dnia Wyceny, według którego oceniana jest cena nabycia jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym lub subfunduszu docelowym, zgodnie z postanowieniami prospektu regulującego nabywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego lub subfunduszu docelowego.
3) W przypadku wymienionym w ust. 1, osoba dokonująca konwersji obciążana jest opłatą manipulacyjną za konwersję w miejsce opłaty manipulacyjnej za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Wysokość opłaty za konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty za konwersję i podstawę jej naliczania, określone w Tabelach Opłat. Podstawą naliczania opłaty za konwersję dla danego zlecenia konwersji jest:
   - wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) Jednostek Uczestnictwa podlegających konwersji lub
   - wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub
   - wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszu docelowym (subfunduszu docelowym), lub
   - wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu lub we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
4) W przypadku realizacji zlecenia konwersji postanowienia pkt 5.8.1 stosuje się odpowiednio.
5) Konwersja Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE Uczestnika prowadzonym przez Fundusz może być dokonana jedynie na jednostki uczestnictwa, które również zostaną zapisane na IKE, w funduszach zarządzanych przez Towarzystwo, z którymi Uczestnik zawarł umowę o prowadzenie IKE.
6) Jeżeli zlecenie konwersji opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa ich wartość spadłaby poniżej 100 złotych, konwersji podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach produktów specjalnych.

5.10. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

5.10.1. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa.

5.10.2. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z uwzględnieniem postanowień pkt 3, następuje wyłącznie:

5.10.2.1. w formie przelewu bankowego, na rachunek bankowy lub rachunek pieniężny prowadzony przez dom maklerski należący do Uczestnika albo jego przedstawiciela ustawowego,

5.10.2.2. poprzez pozostawienie środków pieniężnych do dyspozycji Uczestnika Funduszu w jednostce Dystrybutora, który przyjął żądanie odkupienia, o ile jednostka Dystrybutora wskazana w zleceniu odkupienia wypłaca środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

5.10.2.3. w przypadku pracowniczych programów emerytalnych wypłata środków następuje w formie przelewu bankowego na rachunek bankowy lub rachunek pieniężny prowadzony przez dom maklerski należący do Uczestnika lub przekazem pocztowym na adres Uczestnika,

5.10.2.4. na rachunek bankowy organu egzekucyjnego, w ramach prowadzonej przez ten organ egzekucji skierowanej przeciwko Uczestnikowi.

5.10.3. W przypadku wskazania przez zleceniodawcę rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego, na który należy dokonać przelewu środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa, który to nie należy do Uczestnika, Fundusz (o ile będzie mógł zweryfikować przed realizacją wypłaty środków pieniężnych, czy rachunek bankowy lub rachunek pieniężny, na który należy dokonać przelewu środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa należy do Uczestnika albo jego przedstawiciela ustawowego) po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa wstrzyma wypłatę ww. środków pieniężnych do dnia wskazania Funduszowi przez zleceniodawcę lub Uczestnika rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego prowadzonego przez dom maklerski należącego do Uczestnika lub jego przedstawiciela ustawowego.

5.10.4. W przypadku braku dyspozycji w zakresie wskazania sposobu wypłaty środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa, po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz wstrzyma wypłatę ww. środków pieniężnych do dnia wskazania Funduszowi przez zleceniodawcę lub Uczestnika rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego prowadzonego przez dom maklerski należącego do Uczestnika lub jego przedstawiciela ustawowego.

5.10.5. Od dnia złożenia Dystrybutorowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

5.11. Spełnianie świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

W przypadku realizacji zlecenia Uczestnika Funduszu niezgodnie z powyższymi postanowieniami, z przyczyn, za które Towarzystwo ponosi odpowiedzialność, Towarzystwo wyrówna poniesione przez Uczestnika straty.

Jeżeli zlecenie Uczestnika nie zostanie zrealizowane w terminach określonych w Statucie, to Fundusz dokona realizacji zlecenia po cenie bieżącej w dniu wpisu do Rejestru Uczestników Funduszu. W sytuacji, gdy realizacja zlecenia w tym dniu będzie mniej korzystna dla Uczestnika niż w dniu, w którym zlecenie byłoby zrealizowane w terminie określonym w Statucie, wówczas Towarzystwo wyrówna Uczestnikowi poniesioną stratę.

W przypadku błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, Towarzystwo niezwłocznie skoryguje liczby nabytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa, mając na uwadze prawidłowo ustaloną wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oraz, w przypadku Uczestników, którzy otrzymali niższą kwotę środków pieniężnych, niż powinni byli otrzymać, mając na uwadze prawidłowo ustaloną wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, dopłaci brakującą kwotę. W przypadku Uczestników, którzy otrzymali wyższą kwotę środków pieniężnych, niż powinni byli otrzymać, mając na uwadze prawidłowo ustaloną wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, Towarzystwo wyrówna Funduszowi brakującą kwotę.

5.12. Szczególne zasady nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE

1) Fundusz prowadzi IKE na podstawie umowy o prowadzenie IKE.
2) Umowa o prowadzenie IKE określa:

2.1) oznaczenie IKE umożliwiające jego identyfikację;

2.2) sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących środków gromadzonych na IKE;

2.3) sposób postępowania instytucji finansowej, w przypadku, gdy suma wpłat dokonanych przez oszczędzającego w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość wpłat ustaloną zgodnie z przepisami Ustawy o IKE;

2.4) zakres, częstotliwość i formę informowania oszczędzającego o środkach zgromadzonych na IKE;

2.5) okres wypowiedzenia umowy;

2.6) termin dokonania wypłaty jednorazowej, wypłaty rat w przypadku wypłaty w ratach, wypłaty transferowej, częściowego zwrotu oraz zwrotu;

2.6.a) warunki wypłaty w ratach, w tym liczbę rat, w przypadku dokonywania wypłaty w ratach,

2.7) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKE wskazanych w niniejszym Statucie opłat za zbywanie, odkupywanie i konwersję Jednostek Uczestnictwa, stanowiących opłaty ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy,

2.8) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania dodatkowej opłaty przewidzianej w art. 39 Ustawy o IKE - pobieranej w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia umowy, o ile opłata taka będzie pobierana,

2.9) inne postanowienia, które wymagane są przepisami prawa.

3) W ramach IKE mogą być pobierane wyłącznie: określone w Statucie opłaty za zbywanie, odkupywanie i konwersję Jednostek Uczestnictwa, ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy, oraz opłata, o której mowa w ppkt. 2.8) powyżej, ustanowiona na podstawie art. 39 Ustawy o IKE. Wysokość pobieranych w ramach IKE opłat, o których mowa w ppkt 2.7) powyżej, nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłat przewidziana Statutem.
4) W ramach IKE stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, stanowiącej formę opłaty przewidzianej w art. 86 ust. 2 Ustawy, może przekroczyć 5,5% środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem, iż: wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o

prowadzenie IKE, w związku z którą następuje otwarcie Rejestru IKE, nie może przekraczać 2000 zł, natomiast wysokość opłaty pobieranej w związku z dokonywaniem kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie IKE, nie może przekroczyć 30% wpłacanych środków.

5) W ramach IKE opłata, o której mowa w ppkt 2.8) powyżej, ustanowiona na podstawie art. 39 Ustawy o IKE, nie może przekroczyć wartości wypłacanych środków ani być wyższa niż kwota 2000 zł.

6) Towarzystwo może:

6.1) zwolnić z opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub

6.2) obniżyć wysokość opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub

6.3) odroczyć w czasie pobranie całości lub części opłat, o których mowa w ustępach powyższych, przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za zbywanie lub konwersję Jednostek Uczestnictwa,

pod warunkiem spełnienia przez Uczestnika warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat na IKE w zdefiniowanym okresie.

7) Szczegółowe zasady prowadzenia IKE, w tym w szczególności kwestie, o których mowa w ppkt 2.2)–2.9) powyżej, uregulowane są w warunkach prowadzenia IKE, które po zawarciu umowy o prowadzenie IKE stają się jej integralną częścią.

8) Fundusz zapewnia osobie zamierzającej zawrzeć umowę o prowadzenie IKE możliwość zapoznania się z warunkami prowadzenia IKE przed zawarciem umowy o prowadzenie IKE. Warunki prowadzenia IKE dostępne są w szczególności w siedzibie Towarzystwa, na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl oraz u Dystrybutorów.

9) Do zawarcia umowy o prowadzenie IKE dochodzi w trybie złożenia przez osobę zamierzającą zawrzeć umowę o prowadzenie IKE stosownego oświadczenia o treści przewidzianej przepisami prawa oraz wydanie przez Fundusz potwierdzenia zawarcia umowy o prowadzenie IKE. W umowie o prowadzenie IKE wskazany jest termin, od którego ona obowiązuje, oraz termin, od którego mogą być dokonywane wpłaty na IKE.

10) Umowę o prowadzenie IKE może zawrzeć wyłącznie osoba mająca nieograniczony obowiązek podatkowy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, która ukończyła 16 lat.

11) Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jedna osoba. IKE nie może być prowadzone w ramach wspólnych rejestrów małżeńskich.

12) Umowa o prowadzenie IKE może być zawarta z różnymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, że łączna suma wpłat do wszystkich funduszy w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej kwoty wpłat na IKE określonej przepisami prawa. Uczestnik Funduszu posiadający IKE może dokonywać konwersji pomiędzy funduszami prowadzącymi dla niego IKE zarządzanymi przez Towarzystwo.

13) Osoba zawierająca umowę o prowadzenie IKE może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku jej śmierci. Wskazanie to może być w każdym czasie odwołane lub zmienione. W przypadku braku osób wskazanych osobami uprawnionymi do środków zgromadzonych na IKE w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu są jego spadkobiercy.

14) Wypłata na rzecz Uczestnika Funduszu środków zgromadzonych przez niego na IKE może nastąpić po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55. roku życia oraz spełnieniu warunku dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych albo dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później, niż na 5 lat przed dniem złożenia wniosku o dokonanie wypłaty, z zastrzeżeniem, iż w odniesieniu do osób urodzonych do dnia 31 grudnia 1948 r. przepisy prawa określają szczególne warunki dokonania wypłaty.

14a) Wypłata środków, w zależności od wniosku Uczestnika Funduszu, na rzecz którego prowadzone jest IKE, albo osoby uprawnionej, o której mowa w ust. 12 powyżej, może być dokonana jednorazowo albo w ratach. Osoba, która w ramach wypłaty w ratach otrzymała wypłatę pierwszej raty, nie może dokonywać wpłat na IKE, z którego otrzymała wypłatę.

15) Osoba, która dokonała wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, w przypadku wypłaty w ratach, środków z prowadzonego dla niej IKE, nie może ponownie założyć IKE.

16) Osoba, która dokonała wypłaty z prowadzonego dla niej IKE, nie może ponownie założyć IKE.

17) Wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKE może być dokonana:

17.1) na IKE prowadzone dla Uczestnika Funduszu przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo (konwersja),

17.2) do innej instytucji finansowej, z którą Uczestnik Funduszu zawarł umowę o prowadzenie IKE,

17.3) do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił Uczestnik Funduszu,

17.4) na IKE prowadzone dla osoby uprawnionej albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego osoba uprawniona przystąpiła – w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu.

18) Przedmiotem wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku, gdy dokonywana jest konwersja pomiędzy prowadzącymi IKE Uczestnika funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, oraz wyjątków określonych w odpowiednich przepisach prawa.

19) Rozwiązanie umowy o prowadzenie IKE następuje na warunkach określonych odpowiednimi przepisami prawa w trybie złożenia stosownego oświadczenia woli o wypowiedzeniu umowy przez Uczestnika Funduszu lub Fundusz, a także w przypadku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE w związku z dokonaniem wypłaty lub wypłaty transferowej. Fundusz jest uprawniony do wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKE w przypadku niedopełnienia przez Uczestnika Funduszu warunku dokonania wpłat na IKE w minimalnej wysokości w zdefiniowanym okresie określonych w umowie o prowadzenie IKE oraz w przypadku, gdy Towarzystwo w imieniu Funduszu podejmie decyzję o zaprzestaniu prowadzenia IKE przez Fundusz.

20) W przypadku wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKE przez którąkolwiek ze stron następuje zwrot środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.

21) Uczestnik Funduszu posiadający IKE w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia o otwarciu likwidacji

Funduszu powinien - jeżeli nie ma IKE w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, do którego mogłaby być dokonana konwersja – zawrzeć umowę o prowadzenie IKE z inną instytucją finansową i dostarczyć potwierdzenie zawarcia umowy lub w przypadku przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego – dostarczyć potwierdzenie przystąpienia do tego programu, w celu dokonania wypłaty transferowej. W przypadku niedopełnienia powyższych obowiązków, jeżeli Uczestnik Funduszu nie spełnia warunków do wypłaty, następuje zwrot środków zapisanych na IKE. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych powoduje, że Uczestnik Funduszu będzie posiadał jednostki uczestnictwa zapisane na IKE w funduszach zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

22) W przypadku, gdy Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKE są przedmiotem zastawu, zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako zwrot.
23) W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE, pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, gdy na IKE Fundusz przyjął wypłatę transferową z pracowniczego programu emerytalnego – także o kwotę, która zgodnie z odpowiednimi przepisami zostaje przekazana do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.
24) Przedmiotem zwrotu może być całość lub część środków zgromadzonych na IKE. Szczegółowe zasady zwrotu środków zgromadzonych na IKE określone są w umowie o prowadzenie IKE.
25) Zwrot środków zgromadzonych na IKE nie skutkuje brakiem możliwości założenia IKE przez osobę, na której rzecz dokonano zwrotu, w przyszłości.

5.13. Okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1) Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli:
   - w okresie 2 tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów Funduszu lub
   - nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
2) W przypadku, o którym mowa w pkt 1, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego:
   - odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu może zostać zawieszone na okres nieprzekraczający 2 miesięcy,
   - 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.
3) Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny i nie będzie zawieszał zbywania Jednostek.

5.14. Wskazanie rynków, na których są zbywane Jednostki Uczestnictwa

Ze względu na terytorialny zasięg oferty Funduszu Jednostki Uczestnictwa zbywane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

5.15. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Funduszu

5.15.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu oraz jeżeli Fundusz lokuje swoje Aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

1) Fundusz co najmniej 75% Aktywów lokuje w:
   - jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy w funduszach inwestycyjnych otwartych,
   - tytułu uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
   - tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą,
2) Fundusz nie więcej niż 25% lokuje w:
   - akcje,
   - Instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe,
   - depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.

5.15.2. Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

1) Co najmniej 50% Aktywów Funduszu będzie lokowane w:
   1.1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) papierów dłużnych lub rynku pieniężnego,
   1.2) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności,
   1.3) Instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe.
2) Nie więcej niż 50% Aktywów Funduszu będzie lokowane w:
   2.1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) akcyjnych,
   2.2) akcje.

3) Do zakwalifikowania funduszu inwestycyjnego otwartego, subfunduszu w funduszu inwestycyjnym otwartym, funduszu zagranicznego oraz instytucji wspólnego inwestowania do danej kategorii funduszy decydujące znaczenie będzie miało spełnienie przynajmniej jednego z poniższych warunków:
   3.1) zgodnie ze stosowaną polityką inwestycyjną co najmniej 66% aktywów jest lokowane w daną kategorię lokat lub
   3.2) benchmark (indeks odniesienia) jest odwzorowaniem portfela lokat, w którym wartościowy udział danej kategorii lokat wynosi co najmniej 75%.

Fundusz będzie prowadził aktywną alokację pomiędzy kategoriami lokat oraz odpowiedni dobór poszczególnych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą.
Fundusz może nabywać Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjmy Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

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

Nie dotyczy.

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

Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną Wartość Aktywów Netto Funduszu, a tym samym wartość Jednostki Uczestnictwa może się charakteryzować umiarkowaną zmiennością.

5.15.5. 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

Umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawierane będą przez Fundusz w celu sprawnego zarządznia portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Funduszu.

5.15.6. Określenie wpływu zawarcia umów, o których mowa w pkt 5.15.5., na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną

Umowy zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego będą miały za zadanie jego ograniczanie, w tym ograniczanie ryzyka stóp procentowych oraz walutowego, natomiast w związku z umowami zawieranymi w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem ryzyko inwestycyjne może ulec zwiększeniu.

Należy zwrócić dodatkowo uwagę na fakt, że z zastosowaniem Instrumentów Pochodnych w ramach realizacji polityki inwestycyjnej Funduszu wiążą się określone rodzaje ryzyka, charakterystyczne dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych. Wśród tych rodzajów ryzyka należy wymienić ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko niedopasowania instrumentu (ryzyko bazy, polegające na tym, że rynkowa cena Instrumentu Pochodnego może odbiegać od wyceny teoretycznej, w związku z czym zmiany cen Instrumentów Pochodnych mogą nie w pełni odpowiadać zmianom cen Bazy Instrumentów Pochodnych), ryzyko związane z rozliczaniem transakcji na Instrumentach Pochodnych, ryzyko operacyjne, a w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych dodatkowo ryzyko kontrahenta (ryzyko niewywiązywania się kontrahenta ze zobowiązań wynikających z Instrumentów Pochodnych).
Ponadto należy wspomnieć o ryzyku związanym z niewłaściwym zabezpieczeniem składnika aktywów Funduszu. Ryzyko to polega na możliwości zastosowania strategii zabezpieczającej opartej na Instrumencie Pochodnym, którego Baza jest skorelowana z zabezpieczanym składnikiem aktywów Funduszu. Może się zdarzyć, że w wyniku niekorzystnej sytuacji rynkowej i znaczącego zmniejszenia poziomu skorelowania Bazy Instrumentu Pochodnego i zabezpieczanego składnika aktywów Funduszu straty na zabezpieczanym składniku aktywów Funduszu nie zostaną skompensowane zyskami z zajęcia pozycji w Instrumencie Pochodnym.

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

Nie dotyczy.

5.16. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczegółowych 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

a) Ryzyko lokat Funduszu

Ryzyko wynikające przede wszystkim z faktu inwestowania przez fundusz większości swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych, tytuły uczestnictwa funduszy akcyjnych oraz akcje, z czym wiążą się określone kategorie ryzyka charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych oraz tytułów uczestnictwa.

b) Ryzyko rynkowe

Ryzyko wynikające z faktu, że ceny papierów wartościowych i innych instrumentów na giełdzie lub rynku na którym są notowane, w większym lub mniejszym stopniu podlegają zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, czyli od stanu koniunktury giełdowej. Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen większości notowanych papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może wpływać na spadki wartości jednostek uczestnictwa funduszy, w które inwestuje Fundusz, a w konsekwencji na spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

c) Ryzyko kredytowe

Ryzyko związane z trwałą lub czasową utratą przez emitentów papierów wartościowych zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno przez czynniki wewnętrzne emitenta, jak i uwarunkowania zewnętrzne (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne itp.).
W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych emitenta, będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko.
Pogorszenie się kondycji finansowej emitentów papierów wartościowych wchodzących w skład lokat Funduszu oraz funduszy, w które inwestuje Fundusz, lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie prowadzić do spadków wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

d) Ryzyko rozliczenia

Ryzyko wynikające z możliwości nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Funduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na wahania oraz spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Dodatkowo nieterminowe rozliczenia lub brak rozliczeń transakcji mogą powodować konieczność poniesienia przez Fundusz kar umownych wynikających z zawartych przez Fundusz umów.

e) Ryzyko płynności

W przypadku części papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych niskie obroty na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, uniemożliwiają dokonanie zakupu lub sprzedaży dużego pakietu papierów wartościowych czy instrumentów w krótkim czasie bez znacznego wpływu na cenę. W efekcie ograniczona płynność może negatywnie wpływać na możliwe do uzyskania ceny sprzedaży papierów wartościowych i instrumentów finansowych. Ma to szczególnie istotne znaczenie w przypadku zaistnienia niekorzystnych zjawisk makroekonomicznych lub dotyczących czynników określających atrakcyjność inwestycyjną danego emitenta lub konkretnego papieru wartościowego czy instrumentu finansowego. Sytuacja ograniczonej płynności poszczególnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu oraz funduszy, w które inwestuje Fundusz, może negatywnie wpływać na ich ceny, co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

f) Ryzyko walutowe

W przypadku dokonywania przez Fundusz inwestycji na rynkach zagranicznych, a także inwestycji w papiery wartościowe oraz tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy denominowane w walutach obcych, dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą się przekładać na wahania wyrażonych w złotych cen takich papierów wartościowych, co z kolei może prowadzić do wahań oraz spadków wartości Jednostek Uczestnictwa.
Dodatkowo poziom kursów walutowych, jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych na giełdzie lub rynku, na którym są notowane, mogą wpływać na wahania oraz spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz wartości jednostek uczestnictwa funduszy, w które inwestuje Fundusz, a w konsekwencji na spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

g) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów

Mimo że zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru Aktywów Funduszu zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Bank Depozytariusz, może – w wyniku błędu ze strony Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem Aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu – wystąpić sytuacja mająca negatywny wpływ na wartość Aktywów Funduszu oraz Wartość Aktywów Funduszu.

h) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

Ryzyko związane z możliwością zaistnienia sytuacji, w której lokaty Funduszu będą skoncentrowane na określonym rynku lub określonym segmencie rynku lub w określonym sektorze. Wówczas niekorzystne zdarzenia mające negatywny wpływ na dany rynek, segment rynku lub sektor mogą w znaczącym stopniu wpływać na wahania i wartość Jednostek Uczestnictwa. Ryzyko koncentracji może wystąpić również pośrednio z uwagi na koncentrację występującą w funduszach, w które inwestuje Fundusz.

i) Ryzyko makroekonomiczne

Atrakcyjność inwestycyjna papierów wartościowych i instrumentów finansowych jest uzależniona od wielu parametrów makroekonomicznych, takich jak m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji, poziom deficytu budżetowego,

poziom deficytu na rachunku bieżącym, poziom bezrobocia, poziom kursów walutowych. Zmiany poszczególnych parametrów makroekonomicznych mogą negatywnie wpływać na atrakcyjność inwestycyjną poszczególnych papierów wartościowych, a tym samym na ich ceny. Może to powodować wahania oraz spadki cen Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz wartości jednostek uczestnictwa funduszy, w które inwestuje Fundusz, a w konsekwencji na spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

j) Ryzyko prawne

Jednym z najważniejszych elementów prowadzenia działalności gospodarczej jest otoczenie prawne. Niekorzystne zmiany w regulacjach prawnych (m.in. w systemie podatkowym, w systemie obrotu gospodarczego, w systemie obrotu papierami wartościowymi) mogą negatywnie wpływać na emitentów papierów wartościowych oraz na atrakcyjność inwestycyjną instrumentów finansowych, a tym samym na ich ceny. Może to powodować wahania oraz spadki cen Jednostek Uczestnictwa. Należy przy tym podkreślić, że zmiany w systemie prawnym mogą mieć charakter nagłego i znaczącego pogorszenia parametrów gospodarczych, przyczyniając się do gwałtownych ruchów cen papierów wartościowych na giełdzie lub na rynku, na którym są notowane.

k) Ryzyko międzynarodowe

Tempo wzrostu gospodarczego w danym kraju, poprzez system międzynarodowych powiązań gospodarczych, jest uzależnione od stanu gospodarki światowej, w tym przede wszystkim od sytuacji gospodarczej Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych. Wspomniane powiązania powodują, iż pogorszenie koniunktury światowej może negatywnie wpływać na kondycję gospodarki danego kraju, a tym samym na kondycję jego podmiotów gospodarczych, a w efekcie na ceny papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty.

Dodatkowo w przypadku krajów zaliczanych do grupy tzw. emerging markets (m.in. Polska, kraje Europy Środkowo-Wschodniej) charakterystyczne dla ich rynków finansowych są znaczne wahania poziomu inwestycji kapitału międzynarodowego. Przepływy obcego kapitału mogą nie być związane bezpośrednio z aktualną sytuacją wewnętrzną danego kraju, lecz wynikać z generalnych tendencji dotyczących przepływu kapitału pomiędzy poszczególnymi rynkami czy regionami geograficznymi. Przepływy te poprzez mechanizm popytu i podaży mogą być przyczyną znacznych zmian cen papierów wartościowych, w efekcie mogą powodować wahania oraz spadki cen Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz wartości jednostek uczestnictwa funduszy, w które inwestuje Fundusz, a w konsekwencji na spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

l) Ryzyko stóp procentowych

Jednym z najważniejszych parametrów makroekonomicznych jest poziom stóp procentowych, których oddziaływanie w przypadku Funduszu odbywa się na kilku płaszczyznach. W przypadku spółek finansujących swoją działalność poprzez kredyty, podwyżki stóp procentowych mogą się wiązać ze zwiększeniem kosztów finansowych ponoszonych przez te spółki, a zatem wpływać ujemnie na poziom generowanego zysku netto i tym samym powodować spadek cen akcji. Ponadto podwyżki stóp procentowych powodują zmniejszenie atrakcyjności inwestycji w akcje względem instrumentów dłużnych, co również może się wiązać z ogólnym pogorszeniem koniunktury giełdowej i ze spadkiem cen akcji oraz wartości jednostek uczestnictwa funduszy, w które inwestuje Fundusz.

Zmiany w poziomie rynkowych stóp procentowych mogą powodować znaczące zmiany cen dłużnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu oraz funduszy, w które inwestuje Fundusz. Należy podkreślić, że związek cen dłużnych papierów wartościowych z poziomem stóp procentowych ma charakter zależności odwrotnie proporcjonalnej.

Wymienione przyczyny zmian cen instrumentów finansowych oraz jednostek uczestnictwa funduszy na rynku wywołane zmianami stóp procentowych mogą wpływać na wahania oraz spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

m) Ryzyko niedopuszczenia walorów do notowań

Ryzyko związane z faktem niedopuszczenia papierów wartościowych nabywanych przez Fundusz w ofercie pierwotnej (na rynku pierwotnym) do notowań na giełdzie (rynku wtórnym). Z reguły emitenci papierów wartościowych oferowanych na rynku pierwotnym w ramach oferty publicznej dążą do tego, aby papiery te były następnie notowane na giełdzie (rynku wtórnym). Może się okazać, że z różnych przyczyn te papiery wartościowe nie znajdą się w obrocie na rynku zorganizowanym (giełdzie), a w związku z tym ich płynność w znaczącym stopniu ulegnie ograniczeniu, z czym mogą się wiązać negatywne konsekwencje (zob. ryzyko płynności).

n) Ryzyko wyceny

Ryzyko to wynika z faktu stosowania przez Fundusz do wyceny lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku modeli wyceny dedykowanych do poszczególnych kategorii lokat (papiery dłużne, akcje, instrumenty pochodne). Może się zdarzyć, że z uwagi na konstrukcję modeli oraz rodzaj zastosowanych do modeli danych wejściowych rzeczywista cena możliwa do osiągnięcia na rynku w przypadku sprzedaży takich papierów wartościowych będzie niższa niż wycena modelowa, co będzie wpływać na spadek wartości Jednostki Uczestnictwa. Ryzyko to może występować również w sposób pośredni w związku z ryzykiem wyceny ponoszonym przez fundusze, w które inwestuje Fundusz.

o) Ryzyko kontrpartnerów

Ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Fundusz umów. Ryzyko takie występuje w szczególności na rynku międzybankowym, na którym Fundusz może zawierać transakcje z terminem realizacji znacząco późniejszym od daty zawarcia transakcji.

p) Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Fundusz Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych

W związku z tym, że Fundusz, w celu zabezpieczenia poszczególnych składników portfela inwestycyjnego, a także w celu sprawnego zarządzania Funduszem może nabywać Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, z inwestycją w Jednostki Uczestnictwa Funduszu wiążą się dodatkowo następujące rodzaje ryzyka:

- w przypadku wszystkich rodzajów Instrumentów Pochodnych: ryzyko zmienności Bazy Instrumentu Pochodnego, ryzyko operacyjne, ryzyko rozliczenia transakcji oraz ryzyko płynności Instrumentów Pochodnych;
- w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych: dodatkowo ryzyko kontrahenta.

Dodać należy, że zabezpieczanie Aktywów Funduszu może się odbywać przy użyciu różnych strategii zabezpieczających, które w szczególności mogą się opierać na skorelowaniu aktywa zabezpieczanego oraz aktywa bazowego instrumentu pochodnego. W związku z tym pojawia się ryzyko niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na instrumencie pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym. Dodatkowo ryzyko to może występować również w sposób pośredni w związku z ryzykiem ponoszonym przez fundusze, w które inwestuje Fundusz.

q) Ryzyko stosowanej strategii alokacji Aktywów

Fundusz stosuje strategię alokacji Aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej (akcje, fundusze akcyjne oraz instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym) w Aktywach Funduszu waha się w granicach od 0% do 50%.
Oznacza to, że nawet w okresach dekoniunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Funduszu mogą (bezpośrednio lub pośrednio) wchodzić akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Może to prowadzić, wobec utrzymującej się dekoniunktury na giełdzie, do wahań i spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu

5.17. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności:

5.17.1. Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją

a) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Fundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów Funduszu w określone w Statucie rodzaje lokat, zgodnie z zasadami dywersyfikacji tych lokat (limitami) opisanymi w Statucie, będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Uczestnik powinien mieć na uwadze, że Fundusz pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności może nie osiągnąć zakładanego zwrotu z inwestycji. W szczególności ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa może być związane z wymienionymi w pkt 5.16. czynnikami ryzyka, z zawarciem przez Fundusz określonych umów, ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz transakcji.

5.17.2. Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

a) Otwarcie likwidacji Funduszu

Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadku wystąpienia przesłanek wskazanych w Statucie. Uczestnik Funduszu nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek rozwiązania Funduszu ani likwidacji Subfunduszy.

b) Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo

Inne towarzystwo może, bez zgody Uczestników Funduszu, na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem przejąć zarządzanie Funduszem. Towarzystwo przejmujące zarządzanie Funduszem, w przypadku przejęcia zarządzania, wstępuje w prawa i obowiązki Towarzystwa będącego dotychczas organem Funduszu, z chwilą wejścia w życie zmian w Statucie dotyczących oznaczenia towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem.

c) Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz

Depozytariusz i inne podmioty obsługujące Fundusz wykonują swoje czynności na podstawie umów zawartych z Funduszem. Zmiana tych umów, a także zmiana podmiotów, z którymi umowy są zawarte, nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.

d) Połączenie Funduszu z innym funduszem

Towarzystwo może podjąć decyzję o połączeniu Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo. Połączenie następuje po wydaniu zgody Komisji na połączenie. Połączenie następuje przez przeniesienie majątku funduszu przejmowanego do funduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikom funduszu przejmowanego jednostek uczestnictwa funduszu przejmującego w zamian za jednostki uczestnictwa funduszu przejmowanego. Uczestnicy Funduszu informowani są o zamiarze połączenia poprzez ogłoszenia, w sposób wskazany postanowieniach statutów łączących się funduszy, jednakże nie mają wpływu na podjęcie decyzji o połączeniu.

e) Przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty

Towarzystwo ma prawo podjąć decyzję o przekształceniu Funduszu w fundusz inwestycyjny otwarty. Przekształcenie wymaga zmiany Statutu Funduszu, co następuje bez zgody Uczestników Funduszu.

f) Zmiana polityki inwestycyjnej

Towarzystwo ma prawo podjąć decyzję o zmianie Statutu w zakresie prowadzonej przez Fundusz polityki inwestycyjnej. Zmiana Statutu ogłaszana jest przez Towarzystwo na stronie internetowej wskazanej w Statucie. Zmiana Statutu, która dotyczy celu inwestycyjnego Funduszu lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu, wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu. Uczestnicy nie mają wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie postanowień Statutu.

5.17.3. Niewypłacalności gwaranta

Nie dotyczy.

5.17.4. Inflacji

Zasadniczy wpływ tego czynnika ryzyka został opisany w pkt 5.16, w akapicie dotyczącym ryzyka ekonomicznego oraz stóp procentowych. Dodatkowo z punktu widzenia Uczestnika należy podkreślić, że poziom inflacji ma zasadniczy wpływ na wielkość realnej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Może się zdarzyć, że z uwagi na wysoki poziom inflacji realna stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa okaże się ujemna, mimo że nominalna stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa będzie dodatnia. W związku z tym Uczestnik narażony jest na ryzyko utraty realnej wartości inwestycji.

5.17.5. Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego

Zasadniczy wpływ tego czynnika ryzyka został opisany w pkt 5.16. Dodatkowo należy podkreślić, że zmiany w systemie prawnym, w tym w systemie obrotu gospodarczego oraz w systemie podatkowym, mogą niekorzystnie wpływać na inwestycje Uczestników. W takim wypadku Uczestnik narażony jest na możliwość ponoszenia dodatkowych obciążeń, które w sposób znaczący mogą negatywnie wpływać na realizowane przez Uczestnika stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

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

Fundusz skierowany jest do inwestorów:

- poszukujących alternatywy dla samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w fundusze inwestycyjne o umiarkowanym ryzyku inwestycyjnym; Fundusz wykorzystuje zarówno potencjał wzrostowy funduszy akcyjnych (rynku akcji), jak i możliwości oferowane przez fundusze papierów dłużnych i rynku pieniężnego;
- zainteresowanych długoterminową inwestycją, przy wykorzystaniu potencjału rynku akcji oraz rynku papierów dłużnych;
- oczekujących w dłuższym okresie stabilnego zysku z inwestycji i nieakceptujących wysokiego ryzyka inwestycyjnego.

Z uwagi na umiarkowaną zmienność wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu (umiarkowane ryzyko) zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to okres 2-3 lat.

5.19. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników wraz ze wskazaniem obowiązujących przepisów, w tym informacje, czy z posiadaniem Jednostek Uczestnictwa wiąże się konieczność uiszczania podatku dochodowego

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

5.19.1. Obowiązki podatkowe Funduszu

Ponieważ Fundusz jest funduszem inwestycyjnym działającym na podstawie przepisów Ustawy, jest on zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Podstawa prawna – art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

5.19.2. Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu

W przypadku, gdy Uczestnikami Funduszu są osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek nieposiadających osobowości prawnej, dochody tych podmiotów z tytułu udziału w Funduszu podlegają obowiązkowi podatkowemu i będą opodatkowane na zasadach określonych w Ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Dochody osób prawnych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych, a podatek ten od dnia 1 stycznia 2005 r. wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Powyższe zasady opodatkowania Uczestników Funduszu odnoszą się również do opodatkowania Uczestników Funduszu będących inwestorami zagranicznymi, z zastrzeżeniem, że mogą nie mieć zastosowania, jeżeli Uczestnikami Funduszu są osoby, których dotyczą umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarte przez Rzeczpospolitą Polską. W celu ustalenia szczegółowych zasad opłacania podatku dochodowego celowe jest skontaktowanie się z doradcą podatkowym.

W przypadku, gdy Uczestnikami Funduszu są osoby fizyczne, dochody z tytułu udziału w funduszu inwestycyjnym opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym o stawce 19%.

Podstawa prawna – art. 30a ust. 1 pkt 5) Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.
Podatek ten jest pobierany także od dochodu oszczędzającego na IKE z tytułu zwrotu, w rozumieniu przepisów Ustawy o IKE, środków zgromadzonych na tym koncie oraz od dochodu uczestnika pracowniczego programu emerytalnego z tytułu zwrotu środków zgromadzonych w ramach programu, w rozumieniu przepisów Ustawy o pracowniczych programach emerytalnych.
Zgodnie z art. 21 w 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 Ustawy o IKE,
– środków zgromadzonych w pracowniczym programie emerytalnym dokonane na rzecz uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków po śmierci uczestnika.
Zgodnie z art. 21 w ust. 1 pkt 58a) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są dochody z tytułu oszczędzania na IKE, w rozumieniu Ustawy o IKE, uzyskane w związku z:
– gromadzeniem i wypłatą środków przez oszczędzającego,
– wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci oszczędzającego,
– wypłatą 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.
Zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt 7a) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych z tytułu gromadzenia oszczędności na więcej niż jednym IKE, w rozumieniu Ustawy o IKE pobiera się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 75 % uzyskanego dochodu na każdym IKE. Dochodem tym jest różnica między kwotą stanowiącą wartość środków zgromadzonych na IKE a sumą wpłat na IKE. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

5.20. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalona w danym Dniu Wyceny jest publikowana najpóźniej w następnym dniu roboczym, do godziny 19.00, z zastrzeżeniem, że w przypadkach wystąpienia zdarzenia niezależnego od Towarzystwa i podmiotów, za których działania Towarzystwo ponosi odpowiedzialność, a wpływających na termin publikacji, publikacja Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dokonywana jest niezwłocznie po ustaniu tego zdarzenia lub skutków tego zdarzenia.Fundusz na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl będzie publikować ceny zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

5.21. Określenie metod i zasad dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną

5.21.1. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu

A. Wartość Aktywów Netto

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala 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, Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w Dniach Wyceny.
3. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem pkt C ust. 1 pkt 1.1. i pkt D–E.
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
5. Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa jest równa wartości Aktywów Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu przypadające na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa.

B. Lokaty notowane na Aktywnym Rynku

1. Składniki lokat notowanych na Aktywnym rynku wyceniane są w sposób następujący:

1.1. Wartość godziwą składników lokat Funduszu notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs ustalony na aktywnym rynku w dniu wyceny danego składnika lokat z Aktywnego Rynku.

1.2. Jeżeli w momencie dokonywania wyceny Aktywny Rynek, na postawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie prowadzi obrotu, (wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej określonych w pkt G.

1.3. Jeżeli ostatni dostępny kurs został wyznaczony w oparciu o znacząco niski wolumen obrotów na danym składniku Aktywów lub kurs ten pochodzi z dnia wcześniejszego niż ostatni dzień obrotu danym składnikiem na danym Aktywnym

Rynku, wówczas wycenę danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs ustalony przez Aktywny Rynek, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej określonych w pkt G oraz z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów funduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość.

2. W przypadku, gdy składnik lokat Funduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w ust. 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium:
   3.1. liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat lub
   3.2. ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
   3.3. kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
   3.4. możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w ust. 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 23.30. Wybór godziny 23.30 jest uzasadniony następującymi okolicznościami:
   5.1. godzina 23:30 jest godziną, o której na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków ustalone zostały już stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR i WIBID,
   5.2. o godzinie 23:30 w przypadku polskich i europejskich rynków giełdowych dostępne są kursy zamknięcia,
   5.3 o godzinie 23:30, w przypadku rynków północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.
6. Zgodnie z postanowieniami ustępów powyższych będą wyceniane następujące lokaty Funduszu:
   6.1. akcje,
   6.2. warranty subskrypcyjne,
   6.3. prawa do akcji,
   6.4. prawa poboru,
   6.5. kwity depozytowe,
   6.6. listy zastawne,
   6.7. dłużne papiery wartościowe,
   6.8. instrumenty pochodne,
   6.9. certyfikaty inwestycyjne,
   6.10. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

C. Lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Funduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem pkt D, w następujący sposób:
   1.1. obligacji, bonów skarbowych, bonów pieniężnych, kwitów depozytowych, listów zastawnych, weksli, wierzytelności pieniężnych – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
   1.2. dłużnych papierów wartościowych zawierających wbudowane instrumenty pochodne:
      1.2.1. w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych, zgodnie z pkt 1.5; dodatkowo dane wejściowe odpowiednie dla danego modelu i uwzględniające jego charakterystykę będą pochodzić z Aktywnego Rynku;
      1.2.2. w przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt 1.5.
   1.3 akcji:
      1.3.1. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgowa, itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku;
      1.3.2. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku - przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej - na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie

podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Fundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;

1.4. warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji i praw poboru – w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku, przy czym w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem pkt 1.3. powyżej;

1.5. Instrumentów Pochodnych – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; przy czym będą to modele:

1.5.1. w przypadku kontraktów na kurs, cenę lub wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;

1.5.2. w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;

1.5.3. w przypadku transakcji terminowych (forward), transakcji wymiany walut (currency swap) oraz transakcji wymiany płatności odsetkowych (interest rate swap): model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

W przypadku, gdy ze względu na charakter Instrumentu Pochodnego nie będzie możliwe zastosowanie żadnego z powyższych modeli, Instrument Pochodny będzie wyceniany przy pomocy innej powszechnie uznanej metody estymacji wartości godziwej, w tym w szczególności zgodnie z kwotowaniem jego wartości podanym przez serwis Bloomberg;

1.6. jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa;

1.7. depozytów – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3. Modele wyceny, o których mowa w ust. 1, będą stosowane w sposób ciągły. Każda zmiana modelu wyceny będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.
4. Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w ust. 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

D. Pożyczki papierów wartościowych

1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 20 kwietnia 2006 r. w sprawie trybu i warunków pożyczania maklerskich instrumentów finansowych, z udziałem firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych (Dz. U nr 67, poz. 481), wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
2. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz.
3. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia, o którym mowa w ust. 1, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych, określonych w pkt B ust. 6 i pkt C ust. 1.

E. Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

F. Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w PLN, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do średniego kursu NBP z dnia wyceny waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty EUR.

G. Wiarygodnie oszacowana wartość godziwa w przypadkach, o których mowa w pkt C ust. 1 pkt 1.2. i 1.3

1. W przypadkach, o których mowa w pkt C ust. 1 pkt 1.2. i 1.3, za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów notowanego na Aktywnym Rynku uznaje się wartość wyznaczoną zgodnie z postanowieniami pkt C dotyczącymi danego składnika Aktywów.
2. W przypadku dłużnych papierów wartościowych w przypadkach, o których mowa w pkt B ust. 1 pkt. 1.2. i 1.3., za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów notowanego na Aktywnym Rynku uznaje się wartość wyznaczoną w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wartości godziwej, w tym w szczególności o publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nieróżniącego się od danego składnika Aktywów innego dłużnego papieru wartościowego notowanego na Aktywnym Rynku, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej, zapadalności oraz ryzyku kredytowym.

5.21.2. Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO

DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dla Zarządu SKARBIEC Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Dokonaliśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz") opisanych w Rozdziale III, pkt 5.21.1 prospektu informacyjnego, sporządzonego w dniu 31 maja 2008 roku i zaktualizowanego w dniu 31 maja 2011 roku, obejmującego następujące fundusze inwestycyjne:

- SKARBIEC TOP Funduszy Zagranicznych Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- SKARBIEC TOP Funduszy Akcji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- SKARBIEC TOP Funduszy Stabilnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,

(„Fundusze", „Prospekt Informacyjny") pod kątem ich zgodności z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz weryfikacji zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.

Zarząd SKARBIEC Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityk inwestycyjnych Funduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Funduszu.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859) (dalej „Rozporządzenie") oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Funduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Funduszu są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Funduszu opisane w Rozdziale III, pkt 5.21.1 Prospektu Informacyjnego, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z polityką inwestycyjną Funduszu określoną w Rozdziale VIII Statutu Funduszu.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

Rondo ONZ 1

00-124 Warszawa

Numer ewidencyjny 130

Dominik Januszewski

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 31 maja 2011 roku

5.22. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

5.22.1. 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 określają art. 65 i 66 Statutu.

5.22.2. 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 wyliczany jest jako iloraz łącznej wartości kosztów operacyjnych Funduszu wyszczególnionych w rachunku wyników Funduszu w okresie 01.01.2015-31.12.2015 r. przez średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu w tym samym okresie czasu.
Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.
Przez koszty operacyjne Funduszu rozumie się koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem: (i) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela, (ii) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, (iii) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, (iv) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika, oraz (v) wartości świadczeń dodatkowych (tj. wartości usług świadczonych przez podmiot prowadzący działalność maklerską na rzecz Funduszu, pozostających w bezpośrednim związku z korzystaniem przez Fundusz z pośrednictwa tego podmiotu w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi).
Średnia Wartość Aktywów Netto Funduszu liczona jest jako średnia wycen statutowych Funduszu w okresie 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wartość Wskaźnika Kosztów Całkowitych wyliczonego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 roku wynosiła:
1,325
Kategoria mBank Stabilny 1,281
Kategoria MultiBank Stabilny 1,204
Kategoria BRE Private Banking Stabilny 1,199
Kategoria Skarbiec-TOP Funduszy Stabilnych 1,458
Kategoria Top Stabilny 0,676

5.22.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Opłata za otwarcie Rejestru

1) Opłata za otwarcie Rejestru ustalana jest przez Towarzystwo i nie może być wyższa niż 20 zł. Opłata za otwarcie Rejestru pobierana jest przez Towarzystwo przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa, w wyniku którego następuje otwarcie każdego nowego Rejestru.
2) Opłata za otwarcie Rejestru stanowi opłatę, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.
3) Informacja o wysokości opłaty za otwarcie Rejestru udostępniana jest przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa

1) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31 Statutu, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.
2) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31 Statutu, stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo i mogą być różne dla różnych kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz w przypadku różnych Dystrybutorów. Towarzystwo, ustalając stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, może zróżnicować ich wysokość w zależności od wartości podstawy naliczania, o której mowa w ust. 3
3) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31 Statutu, 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 nabycia jest:

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 we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
3.4) Wartość Jednostek Uczestnictwa, o których mowa w ust. 3, obliczana jest jako iloczyn liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa tej kategorii w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie bieżącego zlecenia.

4) Stawki procentowe opłat manipulacyjnych za zbywanie Jednostek Uczestnictwa wynoszą:

4.1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny: 0%,
4.2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Stabilny: nie więcej niż 5,5%,
4.3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny: 0%
4.4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych: nie więcej niż 5,5% ,

4.5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Stabilny: nie więcej niż 5,5%.

5) Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31 Statutu, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.

2) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31 Statutu, 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 jest:

2.1) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) odkupywanych Jednostek Uczestnictwa, lub

2.2) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub

2.3) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

3) Z zastrzeżeniem postanowień art. 31 Statutu, stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa jej naliczania są podawane w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco Uczestnikom Funduszu we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

4) Jeżeli zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało złożone w ramach umowy zawartej na podstawie Ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, może ona określać wysokość opłaty za odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

5) Dla celów obliczania podatku dochodowego przychodem będą środki pieniężne wypłacone z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pomniejszone o opłatę pobraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa.

6) Stawki procentowe opłat manipulacyjnych za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa wynoszą:

6.1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBankStabilny 0%,

6.2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Stabilny 0%,

6.3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny nie więcej niż 2%,

6.4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych 5,5%, z zastrzeżeniem pkt. 7),

6.5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Stabilny 0%.

7) Stawka procentowa opłaty w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych, o której mowa w pkt 6.4), nie będzie wyższa niż stawka procentowa będąca różnicą pomiędzy stawką 5,5% oraz maksymalną stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa wskazaną w obowiązującej na dzień odkupienia Jednostek Uczestnictwa Tabeli Opłat.

8) Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Opłata manipulacyjna za konwersję Jednostek Uczestnictwa

1) Uczestnik Funduszu ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonania konwersji Jednostek Uczestnictwa w Funduszu na jednostki uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, polegającej na odkupieniu przez Fundusz posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa i jednoczesnym nabyciu przez niego za uzyskaną w ten sposób kwotę jednostek uczestnictwa w innym funduszu.

2) Zlecenie konwersji jest realizowane według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii w tym Dniu Wyceny, który jest dniem późniejszym spośród dwóch następujących:

2.1) Dnia Wyceny, według którego oceniana jest cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, zgodnie z postanowieniami Prospektu Informacyjnego;

2.2) Dnia Wyceny, według którego oceniana jest cena nabycia jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym, zgodnie z postanowieniami statutu funduszu docelowego.

3) W przypadku wymienionym w ust. 1, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za konwersję Jednostek Uczestnictwa w miejsce opłaty manipulacyjnej za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Wysokość opłaty za konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty za konwersję i podstawę jej naliczania, określone w Tabelach Opłat. Podstawą naliczania opłaty za konwersję dla danego zlecenia konwersji jest:

3.1) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) Jednostek Uczestnictwa podlegających konwersji lub

3.2) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub

3.3) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszu docelowym, lub

3.4) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

4) Stawka opłaty manipulacyjnej za konwersję Jednostek Uczestnictwa będzie równa:

4.1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny: stawce opłaty manipulacyjnej za zbywanie

jednostek uczestnictwa funduszu docelowego, na dzień realizacji danego zlecenia konwersji,

4.2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Stabilny: różnicy pomiędzy obowiązującą na dzień realizacji danego zlecenia konwersji stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego a stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii MultBbank Stabilny;

4.3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny: różnicy pomiędzy obowiązującą na dzień realizacji danego zlecenia konwersji stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego a stawką opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny;

4.4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych: różnicy pomiędzy obowiązującą na dzień realizacji danego zlecenia konwersji stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego a sumą stawek opłaty manipulacyjnej za zbywanie i za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych.

4.5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Stabilny: różnicy pomiędzy obowiązującą na dzień realizacji danego zlecenia konwersji stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego a stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Stabilny.

5) Opłata manipulacyjna za konwersję pobierana jest niezależnie od posiadanej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Opłaty pobierane w związku z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania

1) Opłaty pobierane w związku z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania (w tym szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady i terminy pobierania opłat manipulacyjnych związanych z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania) reguluje umowa o uczestnictwo w Planie Systematycznego Oszczędzania.

2) Opłaty manipulacyjne związane z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania stanowią formę opłat, o których mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy,

3) W ramach Planu Systematycznego Oszczędzania Towarzystwo może, w miejsce opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, ustalić wyrażoną kwotowo opłatę manipulacyjną pobieraną jednorazowo w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie Planu Systematycznego Oszczędzania, w związku z którą następuje otwarcie Rejestru. Wartość tej opłaty nie może przekraczać kwoty 2000 zł.

4) W ramach Planu Systematycznego Oszczędzania Towarzystwo może, w miejsce opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, ustalić wyrażoną kwotowo opłatę manipulacyjną pobieraną jednorazowo w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Planu Systematycznego Oszczędzania i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wartość tej opłaty nie może przekraczać kwoty 2000 zł.

Opłaty związane z uczestnictwem w IKE

1) W ramach IKE mogą być pobierane wyłącznie:

1.1) opłaty za zbywanie, odkupywanie i konwersję Jednostek Uczestnictwa, ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy, przy czym wysokość pobieranych w ramach IKE opłat nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłat przewidziana Statutem oraz

1.2) opłata przewidziana w art. 39 Ustawy o IKE - pobierana w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia umowy,

2) W ramach IKE stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, stanowiącej formę opłaty przewidzianej w art. 86 ust. 2 Ustawy, może przekroczyć 5,5% środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem, iż: wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie IKE, w związku z którą następuje otwarcie Rejestru IKE, nie może przekraczać 2000 zł, natomiast wysokość opłaty pobieranej w związku z dokonywaniem kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie IKE, nie może przekroczyć 30% wpłacanych środków.

3) W ramach IKE opłata, o której mowa w ppkt 1.2), nie może przekroczyć wartości wypłacanych środków ani być wyższa niż kwota 2000 zł.

4) Towarzystwo może:

4.1) zwolnić z opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub

4.2) obniżyć wysokość opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub

4.3) odroczyć w czasie pobranie całości lub części opłat, o których mowa w ustępach powyższych, przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za zbywanie lub konwersję Jednostek Uczestnictwa,

pod warunkiem spełnienia przez Uczestnika warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat na IKE w zdefiniowanym okresie.

5.22.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu

1. Statut Funduszu przewiduje możliwość pobierania wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od wyników zarządzania Funduszem w każdym Dniu Wyceny. Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego, w każdym Dniu Wyceny w danym roku obrotowym, tworzy się ciężar zobowiązań Funduszu, rezerwę w kwocie równej naliczonemu wynagrodzeniu zmiennemu, z zastrzeżeniem, że:

   1) kwota rezerwy na wynagrodzenie zmienne ustalana jest w sposób następujący:

$$WT = WAN_{N-1} * Max[0,25 * (W(WANB) - Max[BENCHMARK;0]);0]$$

gdzie:

WT – rezerwa na wynagrodzenie Towarzystwa za wyniki zarządzania,

WAN_{N-1} – wartość aktywów netto funduszu na poprzedni dzień wyceny ustalona bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne,

W(WANB) – wyrażona procentowo zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w danym dniu wyceny obliczana zgodnie z poniższym wzorem:

$W(WANB) = (WANJU_{N-1} / WANJU_0 – 1) * 100\%$

gdzie:

$WANJU_0$ – iloraz wartości aktywów netto funduszu na przedostatni dzień wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego oraz liczby jednostek uczestnictwa na przedostatni dzień wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$WANJU_{N-1}$ – iloraz wartości aktywów netto funduszu na poprzedni dzień wyceny ustalonej bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne oraz liczby jednostek uczestnictwa na poprzedni dzień wyceny,

BENCHMARK – wyrażona procentowo zmiana wartości, w bieżącym okresie rozliczeniowym, portfela wzorcowego o składzie: 70% 52-tygodniowe bony skarbowe + 30% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt faktycznie pobieranego wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem, o którym mowa w ust. 2, ustalonego proporcjonalnie do upływu czasu; przy czym zmiana wartości portfela wzorcowego ustalana jest w każdym dniu wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego jako zmiana wartości ogłoszonych w poprzednim dniu wyceny w stosunku do wartości portfela wzorcowego w przedostatnim dniu wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego; do wyliczenia procentowej zmiany wartości portfela wzorcowego przyjmuje się procentową zmianę indeksu WIG20 w okresie od ostatniego dnia poprzedniego okresu rozliczeniowego do ostatniego dnia bieżącego okresu rozliczeniowego oraz średnią rentowność 52-tygodniowych bonów skarbowych z kolejnych przetargów odbywających się w danym okresie rozliczeniowym, przy czym w przypadku, gdy pierwszy przetarg w danym okresie rozliczeniowym odbywa się po rozpoczęciu okresu rozliczeniowego lub w pierwszym dniu bieżącego okresu rozliczeniowego, do podokresu od dnia rozpoczęcia okresu rozliczeniowego do dnia pierwszego przetargu stosuje się średnią rentowność 52-tygodniowych bonów skarbowych z ostatniego przetargu odbywającego się w poprzednim okresie rozliczeniowym,

2) okresami rozliczeniowymi są kalendarzowe okresy kwartalne, z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy dany dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, dla obliczeń, o których mowa w niniejszym ustępie, przyjmuje się wartości z ostatniego Dnia Wyceny przed tym dniem,
3) wartość rezerwy na wynagrodzenie Towarzystwa za wyniki zarządzania obliczona na przedostatni Dzień Wyceny danego okresu rozliczeniowego wypłacana jest Towarzystwu do 10. dnia miesiąca następującego po zakończeniu tego okresu,

2. Towarzystwo może podjąć decyzję o zmniejszeniu lub zaprzestaniu pobierania wynagrodzenia zmiennego. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały,
3. Towarzystwo nie pobierało wynagrodzenia zmiennego za okres od 1.01.2015 – 31.12.2015.
4. Wartość skumulowanej rezerwy, o której mowa w ppkt 3., obliczona na koniec każdego okresu rozliczeniowego, wypłacana jest Towarzystwu w terminie 7 dni od zakończenia tego okresu.

5.22.5. Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem

1) Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem składa się z następujących części:
   1.1) wynagrodzenia stałego za zarządzanie („wynagrodzenie stałe”),
   1.2) wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie uzależnionego od wyników zarządzania Funduszem („wynagrodzenie zmienne”),
2) Wynagrodzenia stałe za zarządzanie nie może być wyższe niż:
   2.1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny: 2,5%,
   2.2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Stabilny: 2,5%,
   2.3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny: 2%,
   2.4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych: 2,5%,
   2.5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Stabilny: 2,5%,

   w skali roku liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w danym roku. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Funduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.

5.22.6. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot

Koszty działalności Funduszu rozdzielane są pomiędzy Fundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu.

5.22.6.1. 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

Nie istnieją.

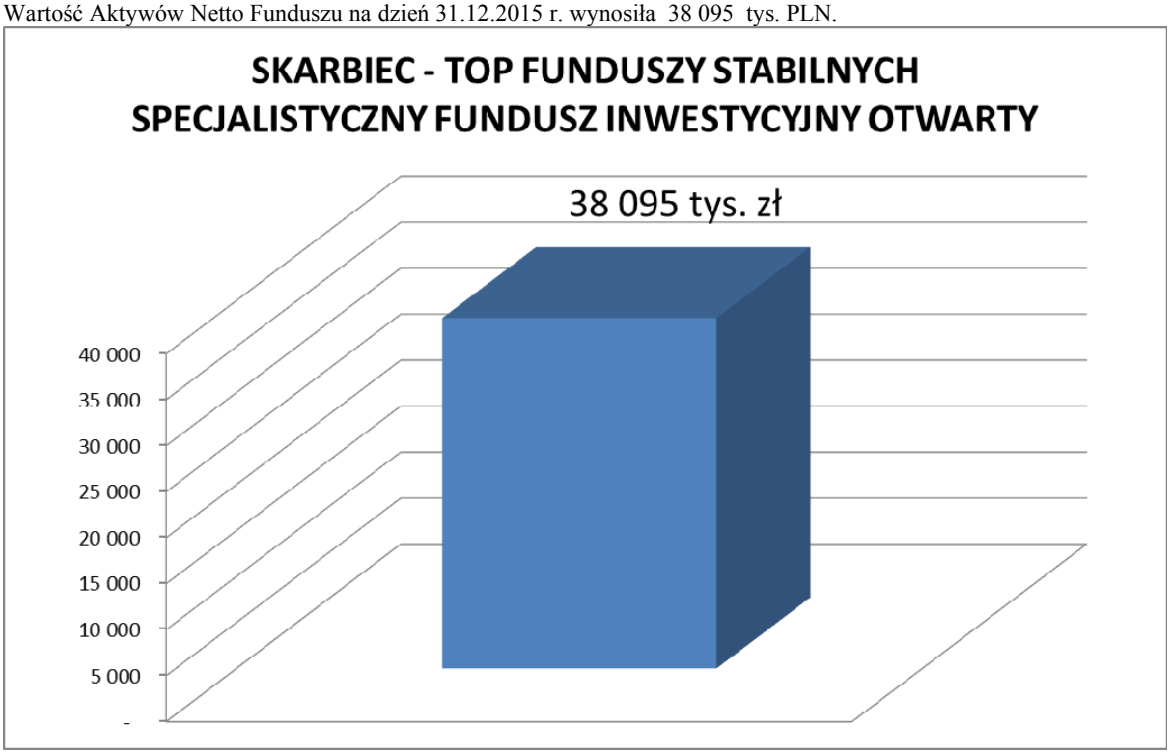
5.22.6.2. Wskazanie wpływu umów i porozumień, o których mowa w pkt 5.22.6., na interes Uczestników Funduszu

Umowy i porozumienia, o których mowa w pkt. 5.22.6 zgodne są ze Statutem, który określa rodzaje i maksymalną wysokość kosztów, które pokrywane są z Aktywów Funduszu. Umowy nie wpływają niekorzystnie na interes Uczestników Funduszu.

5.23. Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym

5.23.1. Wartość Aktywów Netto na koniec ostatniego roku obrotowego zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu

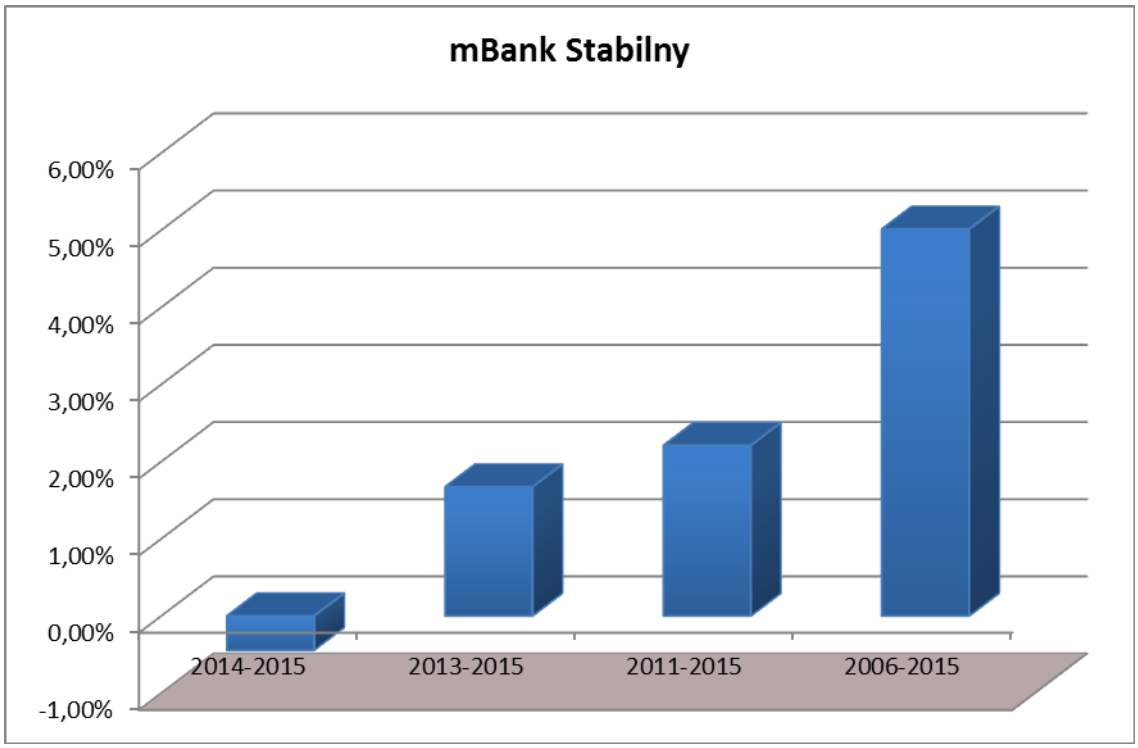
Wartość Aktywów Netto Funduszu na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 38 095 tys. PLN.



5.23.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku Funduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3 lata, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach

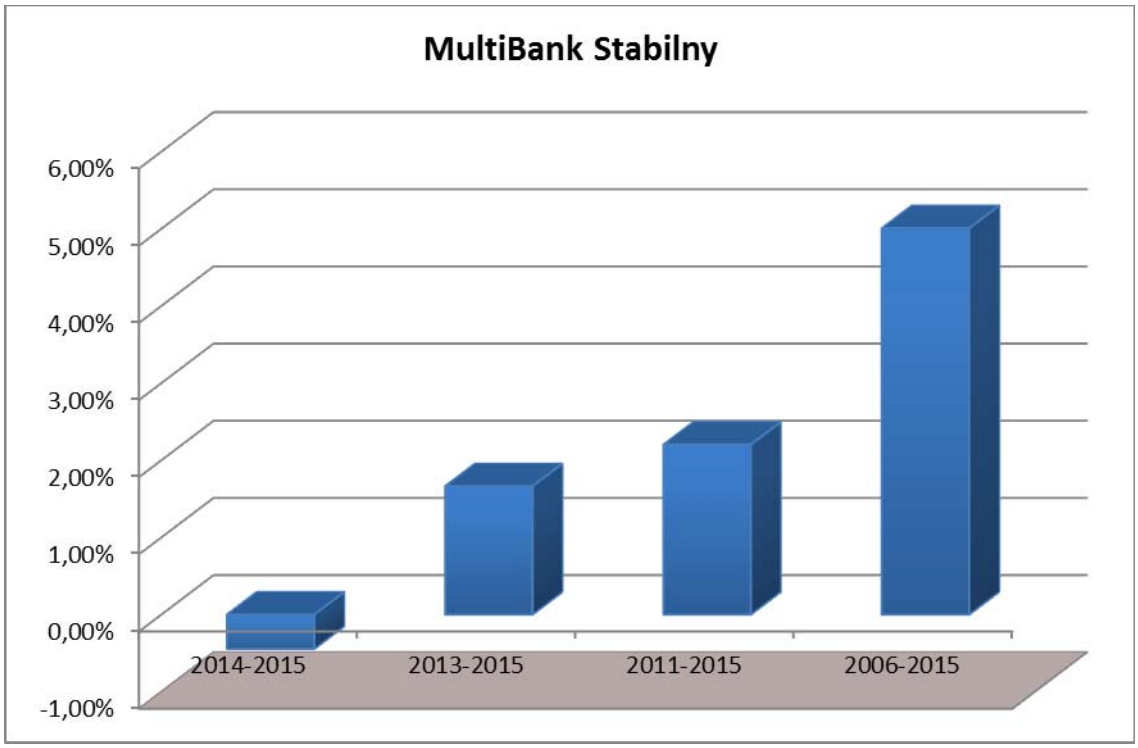
1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -0,44%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła 1,67%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła 2,21%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 10 lat obrotowych (2006-2015) wyniosła 5,01%



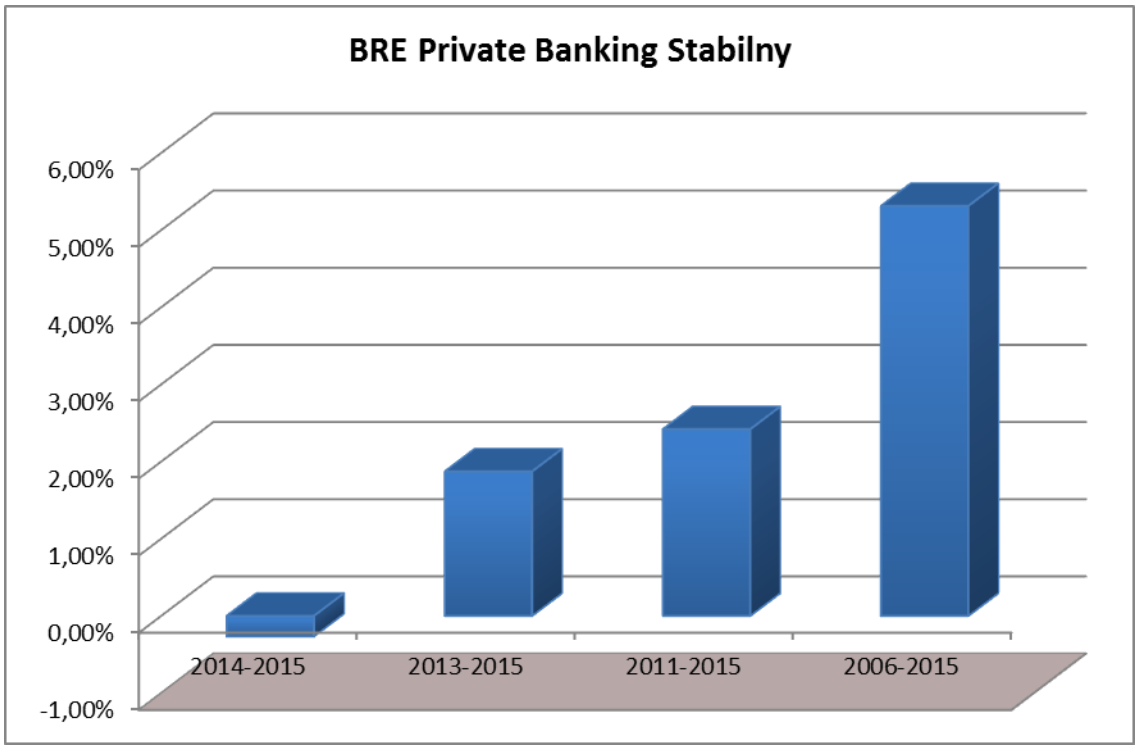
2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Stabilny

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -0,45%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła 1,66%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła 2,20%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 10 lat obrotowych (2006-2015) wyniosła 5,01%



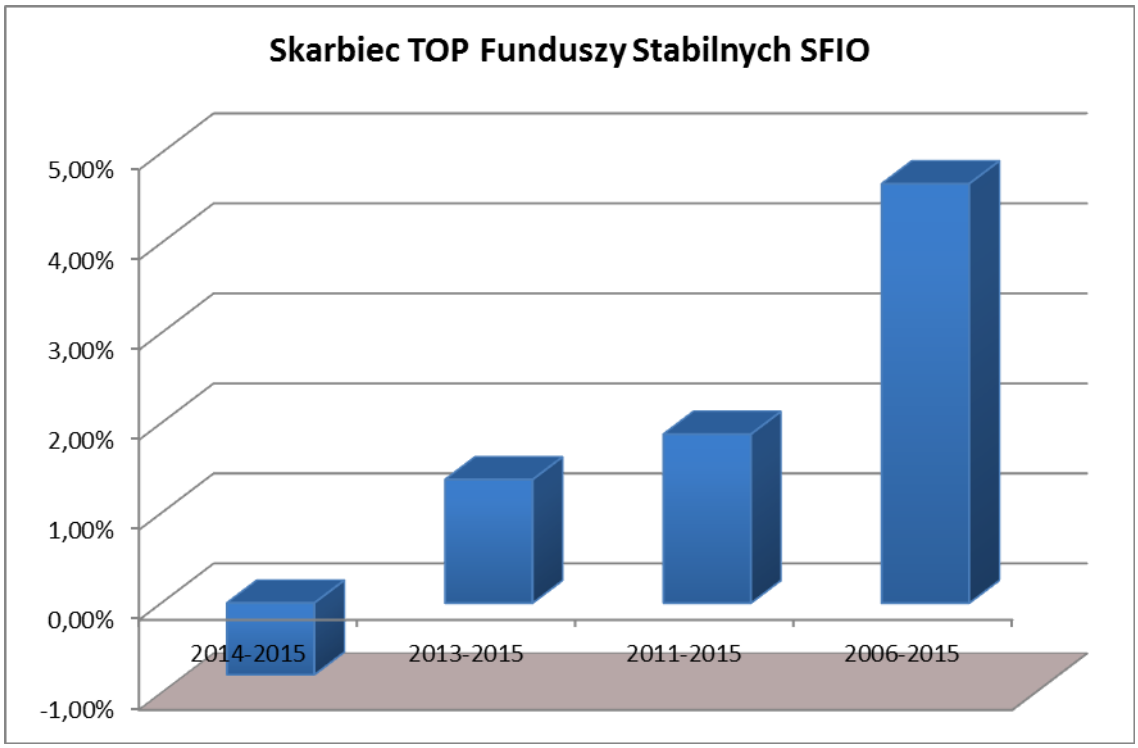
3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -0,27%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła 1,87%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła 2,42%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 10 lat obrotowych (2006-2015) wyniosła 5,31%



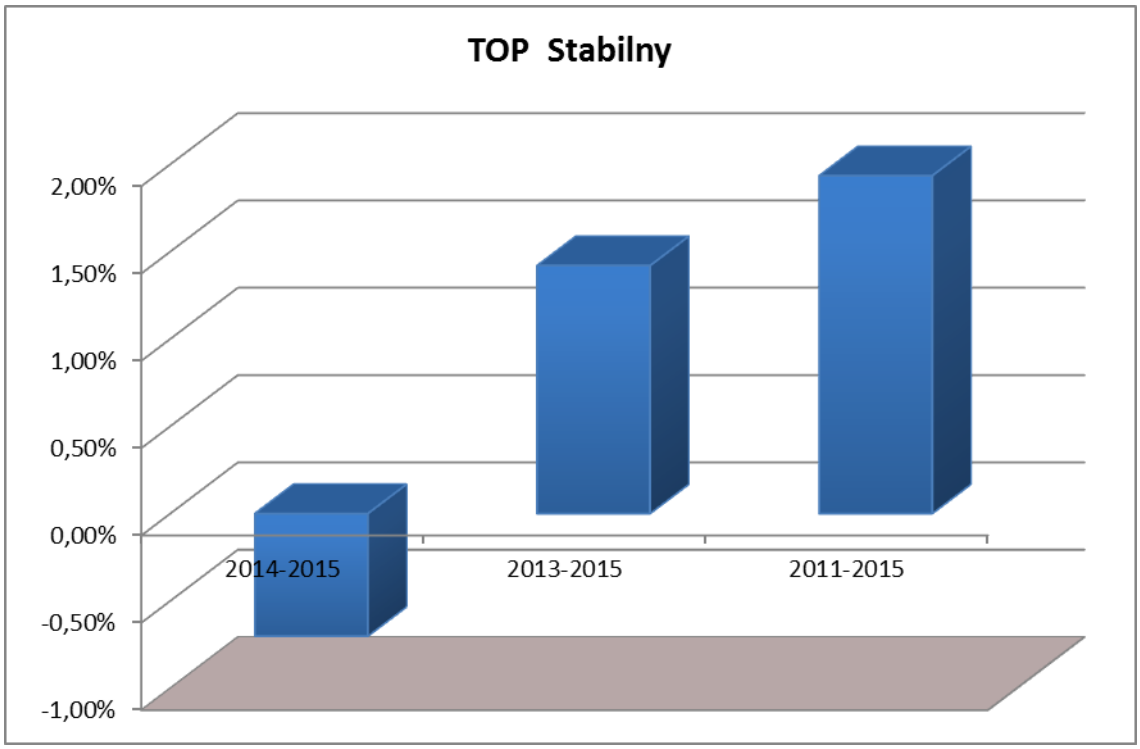
4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Skarbiec TOP Funduszy Stabilnych

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -0,81%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła 1,37%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła 1,88%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 10 lat obrotowych (2006-2015) wyniosła 4,66%



5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii TOP Stabilny

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła -0,70%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła 1,42%
Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła 1,93%



5.23.3. Jeżeli Fundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwany dalej „wzorcem" (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także

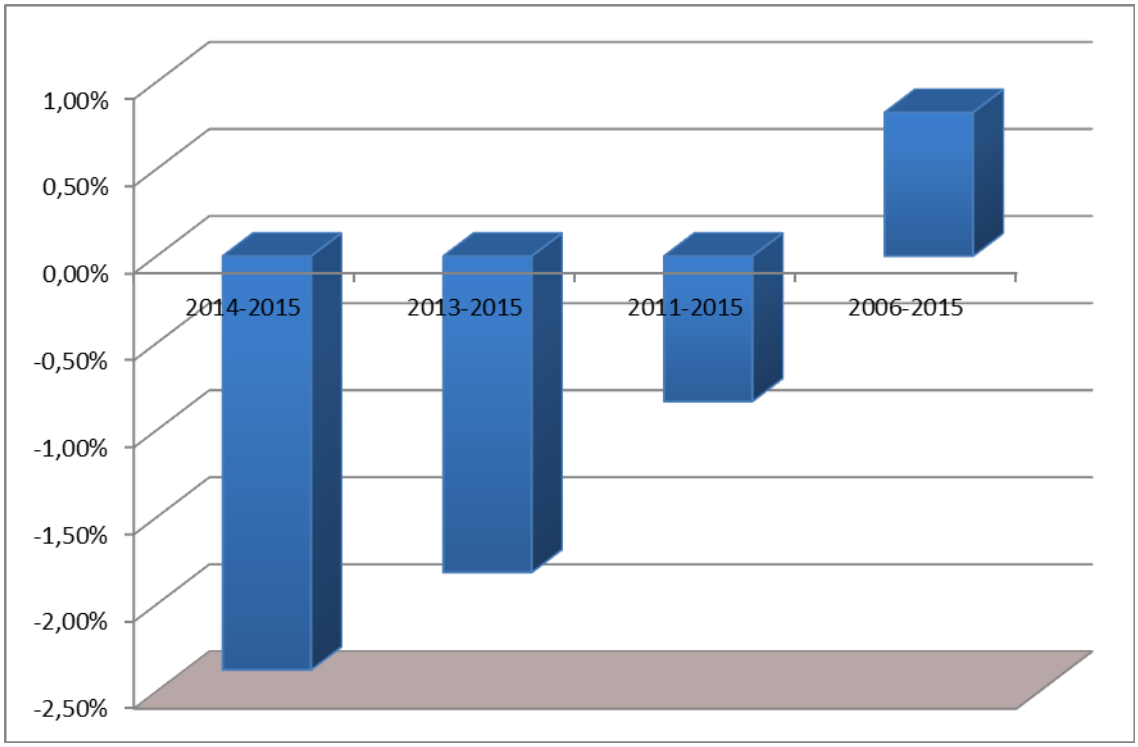
informacji o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce

70% 52-tygodniowe bony skarbowe + 30% WIG20, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

Ocenę efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa dokonuje się poprzez porównanie stopy zwrotu funduszu ze stopą zwrotu portfela wzorcowego (benchmarku). Przy obliczaniu stopy zwrotu z portfela wzorcowego uwzględnia się koszty wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

5.23.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.23.2.

Średnia stopa zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnie 2 lata obrotowe (2014-2015) wyniosła --2,38%
Średnia stopa zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnie 3 lata obrotowe (2013-2015) wyniosła -1,82%
Średnia stopa zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnich 5 lat obrotowych (2011-2015) wyniosła -0,83%
Średnia stopa zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnich 10 lat obrotowych (2006-2015) wyniosła 0,83%



5.23.5. Informacja, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

5.24. Informacja o utworzeniu rady inwestorów

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu Ustawy, w związku z czym rada inwestorów nie będzie utworzona.

Rozdział IV DANE O DEPOZYTARIUSZU

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

mBank S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18, 00-950 Warszawa, skr. poczt. 728, tel. (+48 22) 829 00 00, faks. (+48 22) 829 00 33

2. Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Funduszy

Do obowiązków Depozytariusza należy przyjmowanie i bezpieczne przechowywanie papierów wartościowych Funduszu z zachowaniem przepisów prawa, a w szczególności przepisów Ustawy.

W zakresie przechowywania Aktywów Funduszu Depozytariusz ma obowiązek:
- prowadzenia rejestru Aktywów Funduszu,
- zapewnienia, aby zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
- zapewnienia, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia oraz kontrolowanie terminowości oraz rozliczania umów z Uczestnikami Funduszu,
- zapewnienia, aby wartość netto Aktywów Funduszu i wartość Jednostki Uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
- zapewnienia, aby dochody Funduszu były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i Statutem,
- wykonywania poleceń Funduszu, chyba że są sprzeczne z prawem lub Statutem.

3. Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Uczestników Funduszy w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa.

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

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

4.1. SKARBIEC-TOP FUNDUSZY AKCJI Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

1. Fundusz może, bez potrzeby uzyskiwania zgody Komisji, zawierać z Depozytariuszem:
   1.1. umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu;
   1.2. umowy wymiany walut związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela inwestycyjnego denominowanych w walutach obcych, zarówno w związku z przyjmowaniem wpłat i dokonywaniem wypłat z Funduszu, jak i realizowaną polityką inwestycyjną zakładającą w szczególności nabywanie i zbywanie tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, przy czym:
      1.2.1. przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Funduszu;
      1.2.2. Fundusz będzie zawierał następujące umowy wymiany walut:
         1.2.2.1. transakcje natychmiastowe,
         1.2.2.2. transakcje terminowe (forward),
         1.2.2.3. transakcje wymiany walut (currency swap),
      1.2.3. umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu zakładającą w szczególności nabywanie i zbywanie składników portfela denominowanych w walutach obcych;
      1.2.4. transakcje zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach konkurencyjnych w stosunku do warunków oferowanych przez innych banków; w szczególności przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny (według hierarchii ważności):
         1.2.4.1. cena i koszty transakcji,
         1.2.4.2. termin rozliczenia transakcji,
         1.2.4.3. ograniczenia w wolumenie transakcji,
         1.2.4.4. wiarygodność partnera transakcji;
      1.2.5. transakcja z Depozytariuszem może zostać zawarta wyłącznie w przypadku, gdy:
         1.2.5.1. cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie nie gorszym, tj. cena i koszty nie będą wyższe niż oferty banków konkurencyjnych lub
         1.2.5.2. cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych, lecz oferty konkurencyjne nie spełniają wymagań w zakresie co najmniej jednego z pozostałych trzech kryteriów określonych w ppkt 1.2.4.2.- 1.2.4.4.;
      1.2.6. w związku z wymogami określonymi w pkt 1.2.4. i 1.2.5. Towarzystwo ma obowiązek zebrać i udokumentować oferty przynajmniej trzech reprezentatywnych podmiotów z rynku międzybankowego, gdzie przez podmioty reprezentatywne rozumie się banki posiadające co najmniej rating inwestycyjny przyznany przez uznaną agencję ratingową;
   1.3. umowy o limit debetowy o charakterze „Intra – Day", na następujących warunkach:
      1.3.1. umowy zawierane będą dla transakcji sprzedaży rozliczanych wyłącznie w systemie gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawieranych przez uczestników, zarządzanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub osoby prawne lub inne jednostki organizacyjne z siedzibą poza obszarem Rzeczypospolitej Polskiej, w państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, wykonujące w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych lub rozliczania transakcji zawieranych w

obrocie papierami wartościowymi, o ile system zarządzany przez te osoby lub jednostki gwarantuje prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawartych przez uczestników w zakresie co najmniej takim, jak system zarządzany przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,

1.3.2. w przypadku niezlikwidowania do końca dnia roboczego salda debetowego na rachunku Funduszu, w związku z zawarciem umowy, o której mowa w pkt. 1.3.1., wysokość odsetek za zwłokę zostanie określona na warunkach rynkowych, z uwzględnieniem interesu Uczestników Funduszu, i nie będzie większa niż wysokość odsetek ustawowych obowiązujących w dniu pokrycia debetu.

4.2. SKARBIEC-TOP FUNDUSZY STABILNYCH Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

1. Fundusz może, bez potrzeby uzyskiwania zgody Komisji, zawierać z Depozytariuszem:

1.4. umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu;

1.5. umowy wymiany walut związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela inwestycyjnego denominowanych w walutach obcych, zarówno w związku z przyjmowaniem wpłat i dokonywaniem wypłat z Funduszu, jak i realizowaną polityką inwestycyjną zakładającą w szczególności nabywanie i zbywanie tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, przy czym:

1.5.1. przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Funduszu;

1.5.2. Fundusz będzie zawierał następujące umowy wymiany walut:

1.5.2.1. transakcje natychmiastowe,

1.5.2.2. transakcje terminowe (forward),

1.5.2.3. transakcje wymiany walut (currency swap),

1.5.3. umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu zakładającą w szczególności nabywanie i zbywanie składników portfela denominowanych w walutach obcych;

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

1.5.4.1. cena i koszty transakcji,

1.5.4.2. termin rozliczenia transakcji,

1.5.4.3. ograniczenia w wolumenie transakcji,

1.5.4.4. wiarygodność partnera transakcji;

1.5.5. transakcja z Depozytariuszem może zostać zawarta wyłącznie w przypadku, gdy:

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

1.5.5.2. cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych, lecz oferty konkurencyjne nie spełniają wymagań w zakresie co najmniej jednego z pozostałych trzech kryteriów określonych w ppkt 1.2.4.2.-1.2.4.4.;

1.5.6. w związku z wymogami określonymi w pkt 1.2.4. i 1.2.5. Towarzystwo ma obowiązek zebrać i udokumentować oferty przynajmniej trzech reprezentatywnych podmiotów z rynku międzybankowego, gdzie przez podmioty reprezentatywne rozumie się banki posiadające co najmniej rating inwestycyjny przyznany przez uznaną agencję ratingową;

1.6. umowy o limit debetowy o charakterze „Intra – Day", na następujących warunkach:

1.6.1. umowy zawierane będą dla transakcji sprzedaży rozliczanych wyłącznie w systemie gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawieranych przez uczestników, zarządzanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub osoby prawne lub inne jednostki organizacyjne z siedzibą poza obszarem Rzeczypospolitej Polskiej, w państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, wykonujące w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych lub rozliczania transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi, o ile system zarządzany przez te osoby lub jednostki gwarantuje prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawartych przez uczestników w zakresie co najmniej takim, jak system zarządzany przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,

1.6.2. w przypadku niezlikwidowania do końca dnia roboczego salda debetowego na rachunku Funduszu, w związku z zawarciem umowy, o której mowa w pkt. 1.3.1., wysokość odsetek za zwłokę zostanie określona na warunkach rynkowych, z uwzględnieniem interesu Uczestników Funduszu, i nie będzie większa niż wysokość odsetek ustawowych obowiązujących w dniu pokrycia debetu.

Rozdział V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZE

1. (Skreślony)

2. (Skreślony)

3. (Skreślony)

4. (Skreślony)

5. (Skreślony)

6. SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

6.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne Agenta Transferowego

ProService Agent Transferowy Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 436; tel.: (+48 22) 58 81 900, faks: (+48 22) 58 81 950.

6.2. Podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa

6.3. mBank S.A.

6.3.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-950) ul. Senatorska 18; nr tel. (+48 22) 829 00 00

6.3.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa,
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu,
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu,
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.4. Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.

6.4.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie (02-675) przy ul. Wołoskiej 18; tel.: (+48 22) 640 28 25.

6.4.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo

6.5. Dom Maklerski PKO Banku Polskiego S.A.

6.5.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Dom Maklerski z siedzibą w Warszawie (02-515) przy ul. Puławskiej 15; tel.: (+48 22) 521 78 33.

6.5.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.6. BGŻ BNP PARIBAS S.A.

6.6.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie (01-211) przy ul. Kasprzaka 10/16; tel.: (+48 22) 329 43 00.

6.6.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.7. TRIGON Dom Maklerski S.A.

6.7.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

TRIGON Dom Maklerski SA z siedzibą w Krakowie (31-042) przy ul. Mogilskiej 65; tel.: (+48) 801-00-02-04; fax (+48 12) 38-48-058.

6.7.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsług ą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.8. SKARBIEC Holding S.A.

6.8.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

SKARBIEC Holding S.A. z siedzibą w Warszawie (00-695) przy ul. Nowogrodzkiej 47A; tel.: (+48 22) 521 30 00.

6.8.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa poprzez sieć agentów na terenie całej Polski, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa,
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu,
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu,
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.9. EXPANDER Advisors Sp. z o.o.

6.9.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

EXPANDER Advisors Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-838) przy ul. Prosta 69; tel.: (+48 22) 488 71 10.

6.9.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.10. Deutsche Bank Polska S.A

6.10.1. .Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (00-609) w al. Armii Ludowej 26; tel.: (48 22) 579 98 00.

6.10.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności Jednostek tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa,
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i wypłat z tytułu realizacji odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.11. Plus Bank S.A.

6.11.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Plus Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (04-028), przy Al. Stanów Zjednoczonych 61A, tel.: (+48 22) 514-51-00.

6.11.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności Jednostek z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i wypłat z tytułu realizacji odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.12. Raiffeisen Bank Polska S.A.

6.12.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (00-844), przy ul. Grzybowska 78 ; tel.: (+48 22) 585-20-00.

6.12.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności Jednostek z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i wypłat z tytułu realizacji odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.13. Investment Fund Managers Sp. z o.o.

6.13.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Investment Fund Market Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-540), przy Al. Ujazdowskich 41; tel.: (+48 22) 529-03-20 (23).

6.13.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa poprzez sieć osobistych konsultantów finansowych na terenie całej Polski, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.14. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

6.14.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie (00-517), ul. Marszałkowska 78/80; tel.: (+48 22) 504-30-00.

6.14.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.15. Open Finance S.A.

6.15.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie (01-208), przy ulicy Przyokopowej 33; tel.: (+48 22) 541-51-00.

6.15.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.16. Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.

6.16.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-595), przy ulicy Puławskiej 107; tel.: (+48 22) 565-44-00.

6.16.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.17. Private Finance Sp. z o.o.

6.17.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Private Finance Sp. z o.o., Al. Waszyngtona 146, 04-076 Warszawa; tel.: (+48 22) 817-80-06.

6.17.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.18. Time Asset Management S.A.

6.18.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Time Asset Management S.A., ul. Paderewskiego 32C, 40-282 Katowice; tel.: (+48 32) 352-00-13.

6.18.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.19. Getin Noble Bank S.A.

6.19.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Getin Noble Bank S.A., ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa; tel.: (+48 22) 541-51-58.

6.19.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.20. DK NOTUS S.A.

6.20.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Kredytowy NOTUS S.A., ul. Marszałkowska 76, 00-517 Warszawa; tel.: (+48 22) 59-63-963.

6.20.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.21. Partnerzy Inwestycyjni Sp. z o.o.

6.21.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Partnerzy Inwestycyjni Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie (00-672) , ul. Piękna 68; tel.: (+48 22) 892-04-68.

6.21.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.22. Private Wealth Consulting Sp. z o.o.

6.22.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Private Wealth Consulting Sp. z o.o., ul. Wspólna 62, 00-684 Warszawa; tel.: (+48 22) 596-53-10.

6.22.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.23. Koncepcja Sp. z o.o.

6.23.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Koncepcja Sp. z o.o. z siedzibą w Tychach (43-100) przy ulicy Niepodległości 87; tel.: (+48 32) 219-03-80.

6.23.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.24. Polski Partner Finansowy Sp. z o.o.

6.24.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Polski Partner Finansowy Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-085) przy ulicy Mickiewicza 29; tel.: (+48 32) 251-14-17.

6.24.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;

5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.25. Bank Zachodni WBK S.A. – Dom Maklerski BZ WBK

6.25.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu (50-950) przy ul. Rynek 9/11; tel. (+48 61) 811-99-99

6.25.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

Informacja o aktualnej ofercie Dom Maklerski BZ WBK S.A.i zakresie wykonywanych czynności jest umieszczona na publicznie dostępnej stronie internetowej Dom Maklerski BZ WBK S.A.: www.dmbzwbk.pl.

6.26. Alior Bank S.A.

6.26.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (02-232) Łopuszańska 38D; nr tel. (+48 22) 555-23-23

6.26.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.27. Euro-Finanz Service Sp. z o.o.

6.27.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Euro-Finanz Service Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (01-624) Pl. Lelewela 2; nr tel. (+48 22) 832 27 00

6.27.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;

oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.28. Platinum Fund 24 S.A.

6.28.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Platinum Fund 24 SA z siedzibą w Bielsko-Białej (21-500) ul. Piłsudskiego 13/14; nr tel. (+48 32) 661 57 41

6.28.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;

oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.29. ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

6.29.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-801) ul. Puławska 436; nr tel. (+48 22) 588 19 00

6.29.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;

oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.30. Polskie Doradztwo Finansowe – Broker Sp. z o.o.

6.30.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Polskie Doradztwo Finansowe – Broker Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-028) ul. Mickiewicza 29; nr tel. (+48 32) 608 68 84

6.30.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.31. Noble Securities S.A.

6.31.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie (01-208) ul. Przyokopowa 33; nr tel. (+48 22) 213 22 11

6.31.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.32. EFIX Dom Maklerski S.A.

6.32.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-131), przy ulicy Antoniego Baraniaka 88A, nr tel. (+48 61) 877-55-60

6.32.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.33. Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.

6.33.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-193) ul. Stawki 2

6.33.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.34. Inwest Partner Dariusz Kołakowski

6.34.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Inwest Partner Dariusz Kołakowski z siedzibą w Bydgoszczy (85-858), przy ulicy Stary Port 13/19. Nr telefonu (+48 52) 582-43-17

6.34.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
6. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.35. F-Trust S.A.

6.35.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

F-Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-837), przy ulicy Szkolnej 5/13, nr telefonu (+48 61) 330 11 11

6.35.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.36. AHL Polska Sp. z o.o.

6.36.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

AHL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (31-027), przy ul. Św. Tomasza 28/13 , nr tel. (+48 12) 378 34 78

6.36.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.37. Kancelaria Finansowa Matczuk i Wojciechowski Sp. z o.o.

6.37.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Kancelaria Finansowa Matczuk i Wojciechowski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-034), przy ul. Warecka 11, nr tel. (+48 22) 212 87 33

2.36.2 Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.38. QUANNTUM Sp. z o.o. s.k.

6.38.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Quanntum Sp. z o.o. s.k. z siedzibą w Warszawie (04-667), przy ul. Trakt Lubelski 237G, nr tel. (+48 22) 211 16 20

2.37.2 Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.39. PARTNERS FINANCIAL SERVICES POLSKA S.A.

6.39.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Partners Financial Services Polska S.A. z siedzibą w Katowicach (40-004), przy Al. W. Korfantego 2, nr tel.(+48) 660 032 007

6.39.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.40. NetFund.pl

6.40.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

NetFund.pl. z siedzibą w Bielany Wrocławskie (55-040), przy ul. Świerkowej 1F/10, nr tel.(+48 71) 70 70 432

2.38.2 Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.41. RDM Wealth Management S.A.

6.41.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

RDM Wealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie (00-695), przy ul. Nowogrodzkiej 47A, nr tel.(+48 22) 58 508 58

2.39.2 Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.42. HKN Capital Fund Sp. z o.o.

6.42.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

HKN Capital Fund Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (00-718), przy ul. Czerniakowska 71/306, nr tel.(+48 22) 247 29 00

6.42.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.43. Szkoła Inwestowania Sp. z o.o.

6.44.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Szkoła Inwestowania Sp. o.o. z siedzibą we Wrocławiu (50-125), przy ul. Św. Mikołaja 8/11, nr tel.(+48 71) 330 74 18

6.44.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.45. ING Bank Śląski S.A.

6.45.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (40-086), przy ul. Sokolskiej 34, nr tel.(+48 32) 357 00 69

6.45.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.46. PRP Private Ideas Sp. z o.o.

6.46.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

PRP Private Ideas Sp. z o.o. z siedziba w Mińsku Mazowieckim, przy ul. Toruńskiej 2A

6.46.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.47. Dom Maklerski W Investments S.A.

6.47.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Maklerski W Investments S.A. z siedzibą w Warszawie (00-838), przy ul. Prostej 32, nr tel.(+48 22) 116 79 00

6.47.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.48. Dom Maklerski Banku BPS S.A

6.48.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Maklerski Banku BPS S.A. z siedzibą w Warszawie (00-844), przy ul. Grzybowskiej 81, nr tel.(+48 22) 539 55 56

6.48.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.49. Vestor Dom Maklerski S.A.

6.49.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Maklerski Investors S.A. z siedzibą w Warszawie (00-640), przy ul. Mokotowskiej 1, nr tel.(+48 22) 378 91 90

6.49.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.50. Grupa Finanset Sp. z o.o.

6.50.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Grupa Finanset Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-872), przy ulicy Chłodnej 34, nr tel.(+48 22) 379 79 26

6.50.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.51. FINAXIS Sp. z o.o.

6.51.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

FINAXIS Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-074), przy ulicy Kazimierza Wielkiego 104, nr tel.(+48 12) 626 22 88

6.51.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.52. Ipopema Securities S.A.

6.52.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Ipopema Securities S,A. z siedzibą w Warszawie (00-107) przy ulicy Próżnej 9, nr tel.(+48 22) 236 92 00

6.52.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.53. Allfinans Sp. z o.o.

6.53.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Allfinanz Sp. z o.o.. z siedzibą w Warszawie (02-798) przy ulicy Kabacki Dukt 8/145, nr tel.(+48 22) 321 67 00

6.53.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.54. Q Value Sp. z o.o.

6.54.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Q Value Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-034) przy ulicy Wareckiej 11a, nr tel.(+48 22) 490 49 18

6.54.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.55. Starfunds Sp. z o.o.

6.55.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Starfunds Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (60-238) przy ulicy Kazimierza Jarochowskiego 34/3, nr tel.(+48 22) 490 49 18

6.55.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;

4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

6.56. Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa
Informacje o punktach prowadzących zapisy lub zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.skarbiec.pl.

6.57. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią
Nie dotyczy, Towarzystwo samodzielnie zarządza portfelami inwestycyjnymi funduszy.

6.58. Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych
Nie dotyczy.

6.59. Firma, siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-124) przy rondzie ONZ 1.

6.60. Firma, siedziba i adres podmiotu, któremu towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 436.

7. SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

7.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne Agenta Transferowego
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 436; tel.: (+48 22) 58 81 900, faks: (+48 22) 58 81 950.

7.2. Podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa

7.3. mBank S.A.

7.3.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne
mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-950) ul. Senatorska 18; nr tel. (+48 22) 829 00 00

7.3.2. Zakres świadczonych usług
Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa,
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu,
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu,
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.4. Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.

7.4.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie (02-675) przy ul. Wołoskiej 18; tel.: (+48 22) 640 28 25.

7.4.2. Zakres świadczonych usług
Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo

7.5. Dom Maklerski PKO Banku Polskiego S.A.

7.5.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Dom Maklerski z siedzibą w Warszawie (02-515) przy ul. Puławskiej 15; tel.: (+48 22) 521 78 33.

7.5.2. Zakres świadczonych usług
Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.6. BGŻ BNP PARIBAS S.A.

7.6.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne
BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie (01-211) przy ul. Kasprzaka 10/16; tel.: (+48 22) 329 43 00.

7.6.2. Zakres świadczonych usług
Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;

2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.7. TRIGON Dom Maklerski S.A.

7.7.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

TRIGON Dom Maklerski SA z siedzibą w Krakowie (31-042) przy ul. Mogilskiej 65; tel.: (+48) 801-00-02-04; fax (+48 12) 38-48-058.

7.7.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsług ą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.8. SKARBIEC Holding S.A.

7.8.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

SKARBIEC Holding S.A. z siedzibą w Warszawie (00-695) przy ul. Nowogrodzkiej 47A; tel.: (+48 22) 521 30 00.

7.8.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa poprzez sieć agentów na terenie całej Polski, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa,
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu,
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu,
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.9. EXPANDER Advisors Sp. z o.o.

7.9.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

EXPANDER Advisors Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-838) przy ul. Prosta 69; tel.: (+48 22) 488 71 10.

7.9.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.10. Deutsche Bank Polska S.A

7.10.1. .Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (00-609) w al. Armii Ludowej 26; tel.: (48 22) 579 98 00.

7.10.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności Jednostek tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa,
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i wypłat z tytułu realizacji odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.11. Plus Bank S.A.

7.11.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Plus Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (04-028), przy Al. Stanów Zjednoczonych 61A, tel.: (+48 22) 514-51-00.

7.11.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności Jednostek z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i wypłat z tytułu realizacji odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.12. Raiffeisen Bank Polska S.A.

7.12.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (00-844), przy ul. Grzybowska 78 ; tel.: (+48 22) 585-20-00.

7.12.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności Jednostek z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i wypłat z tytułu realizacji odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.13. Investment Fund Managers Sp. z o.o.

7.13.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Investment Fund Market Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-540), przy Al. Ujazdowskich 41; tel.: (+48 22) 529-03-20 (23).

7.13.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa poprzez sieć osobistych konsultantów finansowych na terenie całej Polski, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.14. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

7.14.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie (00-517), ul. Marszałkowska 78/80; tel.: (+48 22) 504-30-00.

7.14.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.15. Open Finance S.A.

7.15.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie (01-208), przy ulicy Przyokopowej 33; tel.: (+48 22) 541-51-00.

7.15.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.16. Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.

7.16.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-595), przy ulicy Puławskiej 107; tel.: (+48 22) 565-44-00.

7.16.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.17. Private Finance Sp. z o.o.

7.17.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Private Finance Sp. z o.o., Al. Waszyngtona 146, 04-076 Warszawa; tel.: (+48 22) 817-80-06.

7.17.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.18. Time Asset Management S.A.

7.18.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Time Asset Management S.A., ul. Paderewskiego 32C, 40-282 Katowice; tel.: (+48 32) 352-00-13.

7.18.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.19. Getin Noble Bank S.A.

7.19.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Getin Noble Bank S.A., ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa; tel.: (+48 22) 541-51-58.

7.19.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.20. DK NOTUS S.A.

7.20.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Kredytowy NOTUS S.A., ul. Marszałkowska 76, 00-517 Warszawa; tel.: (+48 22) 59-63-963.

7.20.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.21. Partnerzy Inwestycyjni Sp. z o.o.

7.21.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Partnerzy Inwestycyjni Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie (00-672) , ul. Piękna 68; tel.: (+48 22) 892-04-68.

7.21.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.22. Private Wealth Consulting Sp. z o.o.

7.22.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Private Wealth Consulting Sp. z o.o., ul. Wspólna 62, 00-684 Warszawa; tel.: (+48 22) 596-53-10.

7.22.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.23. Koncepcja Sp. z o.o.

7.23.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Koncepcja Sp. z o.o. z siedzibą w Tychach (43-100) przy ulicy Niepodległości 87; tel.: (+48 32) 219-03-80.

7.23.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;

5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.24. Polski Partner Finansowy Sp. z o.o.

7.24.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Polski Partner Finansowy Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-085) przy ulicy Mickiewicza 29; tel.: (+48 32) 251-14-17.

7.24.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.25. Bank Zachodni WBK S.A. – Dom Maklerski BZ WBK

7.25.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu (50-950) przy ul. Rynek 9/11; tel. (+48 61) 811-99-99

7.25.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

Informacja o aktualnej ofercie Dom Maklerski BZ WBK S.A.i zakresie wykonywanych czynności jest umieszczona na publicznie dostępnej stronie internetowej Dom Maklerski BZ WBK S.A.: www.dmbzwbk.pl.

7.26. Alior Bank S.A.

7.26.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (02-232) Łopuszańska 38D; nr tel. (+48 22) 555-23-23

7.26.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.27. Euro-Finanz Service Sp. z o.o.

7.27.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Euro-Finanz Service Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (01-624) Pl. Lelewela 2; nr tel. (+48 22) 832 27 00

7.27.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;

oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.28. Platinum Fund 24 S.A.

7.28.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Platinum Fund 24 SA z siedzibą w Bielsko-Białej (21-500) ul. Piłsudskiego 13/14; nr tel. (+48 32) 661 57 41

7.28.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:
1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;

oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.29. ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

7.29.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-801) ul. Puławska 436; nr tel. (+48 22) 588 19 00

7.29.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;

oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.30. Polskie Doradztwo Finansowe – Broker Sp. z o.o.

7.30.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Polskie Doradztwo Finansowe – Broker Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-028) ul. Mickiewicza 29; nr tel. (+48 32) 608 68 84

7.30.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.31. Noble Securities S.A.

7.31.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie (01-208) ul. Przyokopowa 33; nr tel. (+48 22) 213 22 11

7.31.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.32. EFIX Dom Maklerski S.A.

7.32.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-131), przy ulicy Antoniego Baraniaka 88A, nr tel. (+48 61) 877-55-60

7.32.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.33. Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.

7.33.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-193) ul. Stawki 2

7.33.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia i płatności z tytułu zakupu Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia i realizacji wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.34. Inwest Partner Dariusz Kołakowski

7.34.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Inwest Partner Dariusz Kołakowski z siedzibą w Bydgoszczy (85-858), przy ulicy Stary Port 13/19. Nr telefonu (+48 52) 582-43-17

7.34.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
6. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.35. F-Trust S.A.

7.35.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

F-Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-837), przy ulicy Szkolnej 5/13, nr telefonu (+48 61) 330 11 11

7.35.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.36. AHL Polska Sp. z o.o.

7.36.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

AHL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (31-027), przy ul. Św. Tomasza 28/13 , nr tel. (+48 12) 378 34 78

7.36.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.37. Kancelaria Finansowa Matczuk i Wojciechowski Sp. z o.o.

7.37.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Kancelaria Finansowa Matczuk i Wojciechowski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-034), przy ul. Warecka 11, nr tel. (+48 22) 212 87 33

2.36.3 Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.38. QUANNTUM Sp. z o.o. s.k.

7.38.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Quanntum Sp. z o.o. s.k. z siedzibą w Warszawie (04-667), przy ul. Trakt Lubelski 237G, nr tel. (+48 22) 211 16 20

2.37.2 Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.39. PARTNERS FINANCIAL SERVICES POLSKA S.A.

7.39.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Partners Financial Services Polska S.A. z siedzibą w Katowicach (40-004), przy Al. W. Korfantego 2, nr tel.(+48) 660 032 007

7.39.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.40. NetFund.pl

7.40.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

NetFund.pl. z siedzibą w Bielany Wrocławskie (55-040), przy ul. Świerkowej 1F/10, nr tel.(+48 71) 70 70 432

2.38.2 Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.41. RDM Wealth Management S.A.

7.41.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

RDM Wealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie (00-695), przy ul. Nowogrodzkiej 47A, nr tel.(+48 22) 58 508 58

2.39.3 Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.42. HKN Capital Fund Sp. z o.o.

7.42.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

HKN Capital Fund Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (00-718), przy ul. Czerniakowska 71/306, nr tel.(+48 22) 247 29 00

7.42.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.43. Szkoła Inwestowania Sp. z o.o.

7.44.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Szkoła Inwestowania Sp. o.o. z siedzibą we Wrocławiu (50-125), przy ul. Św. Mikołaja 8/11, nr tel.(+48 71) 330 74 18

7.44.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.45. ING Bank Śląski S.A.

7.45.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (40-086), przy ul. Sokolskiej 34, nr tel.(+48 32) 357 00 69

7.45.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.46. PRP Private Ideas Sp. z o.o.

7.46.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

PRP Private Ideas Sp. z o.o. z siedziba w Mińsku Mazowieckim, przy ul. Toruńskiej 2A

7.46.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.47. Dom Maklerski W Investments S.A.

7.47.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Maklerski W Investments S.A. z siedzibą w Warszawie (00-838), przy ul. Prostej 32, nr tel.(+48 22) 116 79 00

7.47.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.48. Dom Maklerski Banku BPS S.A

7.48.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Maklerski Banku BPS S.A. z siedzibą w Warszawie (00-844), przy ul. Grzybowskiej 81, nr tel.(+48 22) 539 55 56

7.48.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.49. Vestor Dom Maklerski S.A.

7.49.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Dom Maklerski Investors S.A. z siedzibą w Warszawie (00-640), przy ul. Mokotowskiej 1, nr tel.(+48 22) 378 91 90

7.49.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.50. Grupa Finanset Sp. z o.o.

7.50.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Grupa Finanset Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-872), przy ulicy Chłodnej 34, nr tel.(+48 22) 379 79 26

7.50.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.51. FINAXIS Sp. z o.o.

7.51.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

FINAXIS Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-074), przy ulicy Kazimierza Wielkiego 104, nr tel.(+48 12) 626 22 88

7.51.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.52. Ipopema Securities S.A.

7.52.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Ipopema Securities S,A. z siedzibą w Warszawie (00-107) przy ulicy Próżnej 9, nr tel.(+48 22) 236 92 00

7.52.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.53. Allfinans Sp. z o.o.

7.53.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Allfinanz Sp. z o.o.. z siedzibą w Warszawie (02-798) przy ulicy Kabacki Dukt 8/145, nr tel.(+48 22) 321 67 00

7.53.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.54. Q Value Sp. z o.o.

7.54.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Q Value Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-034) przy ulicy Wareckiej 11a, nr tel.(+48 22) 490 49 18

7.54.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;

3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

7.55. Starfunds Sp. z o.o.

7.55.1. Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne

Starfunds Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (60-238) przy ulicy Kazimierza Jarochowskiego 34/3, nr tel.(+48 22) 490 49 18

7.55.2. Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa, w tym:

1. przyjmowanie zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa;
2. przyjmowanie zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
3. uczestniczenie w reklamie i promocji Funduszu;
4. przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą klientów Funduszu;
5. oferowanie osobom przystępującym do Funduszu oraz Uczestnikom Funduszu planów systematycznego oszczędzania utworzonych przez Towarzystwo.

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

Informacje o punktach prowadzących zapisy lub zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.skarbiec.pl.

7.57. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią

Nie dotyczy, Towarzystwo samodzielnie zarządza portfelami inwestycyjnymi funduszy.

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

Nie dotyczy.

7.59. Firma, siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-124) przy rondzie ONZ 1.

7.60. Firma, siedziba i adres podmiotu, któremu towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu

ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 436.

Rozdział VI INFORMACJE DODATKOWE

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

W zakresie ryzyk inwestycyjnych, nie istnieją inne informacje, poza przytoczonymi w Prospekcie, niezbędne do właściwej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem w Fundusze.
Każda osoba, która zamierza nabyć Jednostki Uczestnictwa powinna zapoznać się z treścią Prospektu i zasięgnąć porady własnego doradcy prawnego lub podatkowego w zakresie przepisów prawnych, dotyczących w szczególności kwestii podatkowych związanych z nabyciem lub posiadaniem Jednostek Uczestnictwa.
Jednostki Uczestnictwa są zbywane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Dystrybucja Prospektu, jak również oferowanie lub sprzedaż Jednostek Uczestnictwa może podlegać ograniczeniom przewidzianym przez właściwe przepisy obowiązujące w niektórych państwach. Osoby, które zamierzają nabyć Jednostki Uczestnictwa powinny upewnić się, czy nie podlegają ograniczeniom w powyżej wskazanym zakresie.

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

Kluczowe informacje dla inwestora zostaną udostępnione w jednostkach organizacyjnych Dystrybutora wskazanego w rozdziale V pkt 2 Prospektu, w siedzibie Towarzystwa w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 47A oraz opublikowane na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl.
Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi bezpłatnie, na jego żądanie, roczne i półroczne połączone sprawozdania finansowe Funduszu, a także Prospekt Informacyjny.

3. Miejsca, w których można uzyskać dodatkowe informacje o Funduszu

Dodatkowe informacje o Funduszach można uzyskać w jednostkach organizacyjnych Dystrybutorów wskazanych w rozdziale V pkt 2 Prospektu, w siedzibie Towarzystwa w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 47A, tel. (+48 22) 521 30 19, faks (+48 22) 521 30 80, adres poczty elektronicznej: TFI@skarbiec.com.pl oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.skarbiec.pl

4. Metoda stosowana przy obliczania całkowitej ekspozycji

Towarzystwo oblicza całkowitą ekspozycję Funduszu, przy zastosowaniu metody zaangażowania.

Rozdział VII ZAŁĄCZNIKI

1. DEFINICJE POJĘĆ I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

W Prospekcie użyto następujących definicji i określeń skrótowych:

0.1. Agent Transferowy - ProService Agent Transferowy Sp. z o.o., podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników i wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu.

0.2. Aktywa Funduszu - mienie Funduszu obejmujące środki z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw.

0.3. Baza Instrumentów Pochodnych, Instrument Bazowy – papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub inne prawa majątkowe, a także określone indeksy, kursy walut, stopy procentowe, stanowiące podstawę do ustalenia ceny Instrumentu Pochodnego lub Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego.

0.4. mBank - mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18.

0.5. Depozytariusz - podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi rejestr Aktywów Funduszu.

0.6. Dystrybutor - podmiot pośredniczący w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa.

0.7. Dzień Wyceny - dzień wyceny Aktywów Funduszu, wyceny aktywów netto Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. Dniem tym jest dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

0.8. dzień roboczy - każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy.

0.9. Fundusz – SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji SFIO, SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych SFIO.

0.10. IKE - Indywidualne konto emerytalne prowadzone na warunkach i zasadach przewidzianych przepisami Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

0.11. Instrumenty Pochodne – prawa majątkowe, których mowa w art. 2 pkt 18 Ustawy.

0.12. Instrumenty Rynku Pieniężnego – prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 21 Ustawy.

0.13. Komisja lub KNF - Komisja Nadzoru Finansowego.

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

0.15. Prospekt, Prospekt Informacyjny – niniejszy prospekt informacyjny.

0.16. Rejestr - wyodrębniony w Rejestrze Uczestników zapis elektroniczny zawierający szczegółowe dane każdego Uczestnika Funduszu.

0.17. Rejestr Uczestników - Rejestr Uczestników Funduszu prowadzony w formie elektronicznej bazy danych zawierających Rejestry; Rejestr Uczestników stanowi rejestr, o którym mowa w art. 87 ust. 1 Ustawy.

0.18. 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.

0.19. Statut - statut SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji SFIO, statut SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych SFIO.

0.20. Tabele Opłat - zestawienie opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu przy zbywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa.

0.21. Towarzystwo - SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

0.22. Uczestnik Funduszu, **Uczestnik** - osoba fizyczna, prawna, jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która za wpłatę wniesioną do Funduszu nabyła przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa związanej z danym Subfunduszem zbywanej przez Fundusz.

0.23. Ustawa - Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.

0.24. Ustawa o IKE - Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

0.25. Ustawa o ofercie - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

0.26. Ustawa o pracowniczych programach emerytalnych - Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych.

0.27. Wartość Aktywów Netto Funduszu - Wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu.

0.28. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa - Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii, ustalona na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny.

0.29. WZA - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

2. STATUTY:

SPIS TREŚCI

ROZDZIAŁ I. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE....2
ROZDZIAŁ II. DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH....3
ROZDZIAŁ III. DANE O FUNDUSZU....8
Rozdział IV. DANE O DEPOZYTARIUSZU....62
Rozdział V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZE....64
Rozdział VI. INFORMACJE DODATKOWE....83
Rozdział VII. ZAŁĄCZNIKI....84