

S T A T U T
SKARBIEC-TOP Funduszy Zagranicznych Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Rozdział I.
Postanowienia ogólne

Art. 1

Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą SKARBIEC - TOP Funduszy Zagranicznych Fundusz Inwestycyjny Otwarty i zwany jest dalej "Funduszem".
2. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu Ustawy.
3. Fundusz zorganizowany jest i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w niniejszym Statucie, nadanym przez Towarzystwo.
4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.
5. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.
6. W kwestiach nieuregulowanych w Statucie stosuje się przepisy Ustawy i kodeksu cywilnego.

Art. 2

Towarzystwo. Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym

1. Organem Funduszu jest SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47A, 00-695 Warszawa.
2. Towarzystwo zarządza odpłatnie Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu.
4. Towarzystwo samodzielnie zarządza portfelem inwestycyjnym Funduszu.
5. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
6. Powierzenie wykonywania niektórych obowiązków osobie trzeciej nie ogranicza odpowiedzialności Towarzystwa.
7. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody z tytułów, o których mowa w ust. 5.

Art. 3

Firma, siedziba i adres Depozytariusza

1. Depozytariuszem prowadzącym rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru aktywów funduszu jest BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Senatorskiej 18.
2. Depozytariusz działa w interesie Uczestników Funduszu, niezależnie od Towarzystwa.
3. Umowa o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu określa szczegółowe obowiązki Depozytariusza oraz sposób ich wykonywania. Umowa nie może ograniczyć obowiązków Depozytariusza określonych w Ustawie.

Art. 4

Definicje i skróty

W statucie Funduszu użyto następujących definicji i określeń skrótowych :

1. **Agent Transferowy** - podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu na podstawie umowy z Funduszem.
2. **Aktywa Funduszu** - mienie Funduszu obejmujące środki z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw,
3. **Aktywny Rynek** – rynek spełniający łącznie następujące kryteria: instrumenty, będące przedmiotem obrotu są jednorodne, zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy, ceny są podawane do publicznej wiadomości,
4. **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,
5. **Depozytariusz** - BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Senatorskiej 18,
6. **Dystrybutor** - podmiot pośredniczący w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa.

7. **Dzień Wyceny** – dzień wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Dniem tym jest każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
8. **Efektywna stopa procentowa** – stopa, przy zastosowaniu której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych ze składnikiem lokat lub zobowiązań Funduszu przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu zapadalności lub wymagalności, a w przypadku składników o zmiennej stopie procentowej – do najbliższego terminu oszacowania przez rynek poziomu odniesienia, stanowiąca wewnętrzną stopę zwrotu składnika Aktywów lub zobowiązania w danym okresie,
9. **IKE** – indywidualne konto emerytalne prowadzone na warunkach i zasadach przewidzianych przepisami Ustawy o IKE, postanowieniami Statutu oraz umowy o prowadzenie IKE,
10. **Instrumenty Pochodne** – prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 18 Ustawy,
11. **Instrumenty Rynku Pieniężnego** – prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 21 Ustawy,
12. **Jednostka Uczestnictwa** - prawo Uczestnika Funduszu do udziału w aktywach netto Funduszu,
13. **Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne** - Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami,
14. **OECD** – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju,
15. **Państwo członkowskie** – państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej,
16. **Plan Systematycznego Oszczędzania** - utworzony przez Fundusz plan dla Uczestników Funduszu deklarujących systematyczne nabywanie Jednostek Uczestnictwa na zasadach określonych przez Fundusz,
17. **Rejestr** – wyodrębniony w Rejestrze Uczestników zapis elektroniczny zawierający szczegółowe dane dotyczące każdego z osobna Uczestników Funduszu,
18. **Rejestr Uczestników** – rejestr Uczestników Funduszu prowadzony w formie elektronicznej bazy danych zawierających Rejestry wszystkich Uczestników Funduszu; Rejestr Uczestników stanowi rejestr, o którym mowa w art. 87 ust. 1 Ustawy,
19. **Rezerwa na wynagrodzenie** – środki Funduszu przeznaczone na pokrycie wynagrodzenia należnego Towarzystwu za zarządzanie Funduszem,
20. **Statut** – Statut SKARBIEC-TOP Funduszy Zagranicznych Funduszu Inwestycyjnego Otwartego,
21. **Tabela opłat** - zestawienie opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu lub Uczestnikowi Funduszu przy zbywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, Tabele opłat są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.skarbiec.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa,
22. **Towarzystwo** – SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
23. **Uczestnik Funduszu** - osoba, która za wpłatę wniesioną do Funduszu nabyła przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa zbywanej przez Fundusz,
24. **Uczestnik IKE lub Oszczędzający** - osoba fizyczna, mająca nieograniczony obowiązek podatkowy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, która ukończyła 16 lat i gromadzi środki na IKE,
25. **USD** – Dolar Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej,
26. **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych,
27. **Ustawa o IKE** – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych,
28. **Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
29. **Ustawa o ofercie publicznej** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
30. **Ustawa o PPE** – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych,
31. **Wartość Aktywów Netto Funduszu** - Wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu,
32. **Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa** – Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa, zapisane w Rejestrze Uczestników w Dniu Wyceny.

Rozdział II.

Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej Funduszu

Art. 5

Przedmiot działalności Funduszu

1. Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia Jednostek Uczestnictwa, w określone w Ustawie i Statucie papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe.
2. Przez publiczne proponowanie nabycia, o którym mowa w ust. 1, rozumie się proponowanie nabycia w sposób określony w art. 3 Ustawy o ofercie publicznej.
3. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz, ze szczególnym uwzględnieniem interesu Uczestników, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w Ustawie.

Art. 6

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem Funduszu jest stabilny długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz będzie dążył do realizacji celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez aktywną alokację pomiędzy kategoriami lokat oraz odpowiedni dobór do portfela inwestycyjnego poszczególnych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Art. 7

Kryteria doboru lokat

1. Fundusz lokuje co najmniej 60% Aktywów w:
 - 1.1. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
 - 1.2. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą.
2. Fundusz nie więcej niż 35% Aktywów lokuje w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych.
3. Fundusz nie więcej niż 25% Aktywów lokuje w:
 - 3.1. akcje,
 - 3.2. Instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe,
 - 3.3. depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
4. Co najmniej 66% Aktywów Funduszu będzie lokowane w:
 - 4.1. 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,
 - 4.2. akcje.
5. 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:
 - 5.1. zgodnie ze stosowaną polityką inwestycyjną co najmniej 50% aktywów jest lokowane w daną kategorię lokat lub
 - 5.2. benchmark (indeks odniesienia) jest odwzorowaniem portfela lokat, w którym wartościowy udział danej kategorii lokat wynosi co najmniej 66%.
6. Przy obliczaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w ust. 1, 2 i 3 nie uwzględnia się inwestycji w umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.
7. Indeks odniesienia Funduszu (Benchmark) jest rentowność portfela wzorcowego o składzie: 10% 52-tygodniowe bony skarbowe + 90% WIG, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.
8. Czynniki branymi pod uwagę przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w zakresie lokat określonych w ust. 1 i 2 będą w szczególności:
 - 8.1. ocena sytuacji makroekonomicznej, w tym bieżącego i prognozowanego: poziomu stóp procentowych, poziomu wzrostu gospodarczego oraz poziomu inflacji,
 - 8.2. ocena doświadczenia, organizacji działania oraz wyników finansowych podmiotu zarządzającego,
 - 8.3. ocena doświadczenia i kompetencji zarządzającego,
 - 8.4. ocena relacji osiąganych wyników inwestycyjnych w stosunku do ryzyka podejmowanego przez zarządzającego,
 - 8.5. wyniki analiz statystycznych agencji ratingowych.

9. Czynniki branżowe pod uwagę przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w zakresie lokat określonych w ust. 3 będą:
- 9.1. w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących Instrumentów Rynku Pieniężnego i dłużnych papierów wartościowych: ocena sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocena sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocena ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych,
 - 9.2. w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących depozytów: rentowność, płynność lokat przy zachowaniu bezpieczeństwa lokaty, ocena wysokości oprocentowania w stosunku do czasu jej trwania.
 - 9.3. w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku akcji: sytuacja fundamentalna emitenta, prognozowane wyniki finansowe, potencjał wzrostu branży, jak również sytuacja makroekonomiczna kraju emitenta oraz sytuacja techniczna na rynku akcji.

Art. 8

Ogólny przedmiot lokat Funduszu

1. Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 2, Art. 9 oraz Art. 9⁵ Statutu może lokować Aktywa wyłącznie w:
 - 1.1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, oraz, na:
 - 1.1.1. rynku regulowanym w następujących państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo członkowskie: Australia, Islandia, Japonia, Kanada, Korea Południowa, Meksyk, Norwegia, Nowa Zelandia, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej, Szwajcaria, Turcja,
 - 1.1.2. następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo członkowskie):
 - Australia: Stock Exchange of Newcastle Ltd, Sydney Futures Exchange,
 - Islandia: Iceland Stock Exchange,
 - Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,
 - Kanada: Montreal Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Vancouver Stock Exchange,
 - Korea Południowa: Korea Stock Exchange,
 - Meksyk: Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
 - Norwegia: Oslo Stock Exchange,
 - Nowa Zelandia: New Zealand Stock Exchange,
 - Stany Zjednoczone Ameryki Północnej: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market,
 - Szwajcaria: Swiss Exchange,
 - Turcja: Istanbul Stock Exchange.
 - 1.2. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1.1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - 1.3. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, z zastrzeżeniem ust. 3;
 - 1.4. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1.1. i 1.2., jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - 1.4.1. emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo członkowskie lub

- 1.4.2. emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - 1.4.3. emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1.1., lub
 - 1.5. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w pkt 1.1. i 1.2., z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyc 10% wartości Aktywów Funduszu.
- 2. Lokowanie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.
 - 3. Komisja może udzielić zgody na lokowanie Aktywów Funduszu w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym.
 - 4. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w papiery wartościowe z wbudowanym Instrumentem Pochodnym.¹

Art. 9

Instrumenty Pochodne

- 1. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
 - 1.1. takie Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem ust. 2, są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie członkowskim lub na rynku regulowanym w następujących państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo członkowskie: Australia, Islandia, Japonia, Kanada, Korea Południowa, Meksyk, Norwegia, Nowa Zelandia, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej, Szwajcaria, Turcja,
 - 1.2. umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - 1.2.1. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - 1.2.2. kursów walut w związku z lokatami Funduszu,
 - 1.2.3. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu;
 - 1.3. ²bazę Instrumentów Pochodnych stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 8 ust. 1 pkt 1.1, 1.2 i 1.4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy,
 - 1.4. ³wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, lub przez rozliczenie pieniężne.
- 1.5. zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu.⁴
- 2. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
 - 2.1. stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Państwie członkowskim, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub następujące podmioty z

¹ W dniu 1 marca 2012 r. ukazało się ogłoszenie o zmianie statutu Funduszu. Dokonane zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian, ust. 4 art. 8 nie stosuje się.

² W dniu 1 marca 2012 r. ukazało się ogłoszenie o zmianie statutu. Dokonanie zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian stosuje się dotychczasowy numer ppkt 1.2.4.

³ W dniu 1 marca 2012 r. ukazało się ogłoszenie o zmianie statutu. Dokonanie zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian stosuje się dotychczasowy numer ppkt 1.2.5. oraz jego dotychczasowe brzmienie:

„wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, lub przez rozliczenie pieniężne.”

⁴ W dniu 1 marca 2012 r. ukazało się ogłoszenie o zmianie statutu. Dokonanie zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian stosuje się dotychczasowy numer pkt 1.3.

siedzibą w państwach, innych niż Państwo członkowskie, podlegające nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tych państwach w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym:

- 2.1.1. instytucje finansowe z siedzibą na terenie Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2.1.2. instytucje finansowe z siedzibą w krajach OECD innych niż Państwo członkowskie.
- 2.2. instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej;
- 2.3. instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;
- 2.4. zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,
- 2.5. umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - 2.5.1. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - 2.5.2. kursów walut w związku z lokatami Funduszu,
 - 2.5.3. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu;
- 2.6. bazę dla tych instrumentów stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 8 ust. 1 pkt 1.1, 1.2 i 1.4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy,
- 2.7. wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, lub przez rozliczenie pieniężne,
- 2.8. dokonuje transakcji w ramach umów:
 - 2.8.1. kontraktów terminowych (futures, forward),
 - 2.8.2. opcji,
 - 2.8.3. kontraktów swap.
- 3.⁵ Fundusz zawierając transakcje, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, jest zobowiązany do ustalenia wartości ryzyka kontrahenta. Wartość ryzyka kontrahenta stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Wartość ryzyka kontrahenta podlega następującym ograniczeniom:
 - 3.1. nie może przekroczyć 5% wartości aktywów Funduszu, a jeżeli stroną transakcji jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny - 10% wartości aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem, że wartość ta może podlegać redukcji, o ile kontrahent ustanowi na rzecz funduszu zabezpieczenie w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego,
 - 3.2. suma wartości ryzyka kontrahenta wynikającego z zawartych umów oraz wartości bezwzględnych pozycji na każdym z Instrumentów Pochodnych nie może przekroczyć Wartości Aktywów Netto Funduszu,
 - 3.3. suma wartości lokat Funduszu, o których mowa w art. 8, art. 9² i art. 9⁶ Statutu, oraz wartości ustalonej zgodnie z pkt 3.2., nie może przekroczyć 200% Wartości Aktywów Netto Funduszu.
 - 3.4.⁶ suma wartości zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów, o których mowa w art. 9¹³, oraz wartości ustalonej zgodnie z pkt 3.3., nie może przekroczyć 210% Wartości Aktywów Netto Funduszu.
4. W przypadku zawierania przez Fundusz umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne (w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne) w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu, Fundusz może zawierać umowy przewidujące fizyczną dostawę Instrumentów Bazowych, jak i rozliczenie pieniężne, mające za przedmiot wyłącznie Instrumenty Pochodne, których Bazę stanowią następujące instrumenty:

⁵ W dniu 1 marca 2012 r. ukazało się ogłoszenie o zmianie statutu Funduszu. Dokonane zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian, stosuje się dotychczasowe brzmienie zdania głównego ust. 3 art. 9:

„Fundusz zawierając transakcje, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, jest zobowiązany do ustalenia wartości ryzyka kontrahenta. Wartość ryzyka kontrahenta podlega następującym ograniczeniom:”.

⁶ W dniu 1 marca 2012 r. ukazało się ogłoszenie o zmianie statutu Funduszu. Dokonane zmiany w statucie wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian, stosuje się dotychczasowe brzmienie pkt 3.4. w ust. 3 art. 9:

„suma wartości zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów, o których mowa w art. 74 Ustawy, oraz wartości ustalonej zgodnie z pkt 3.3., nie może przekroczyć 210% Wartości Aktywów Netto Funduszu.”.

- 4.1. dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- 4.2. kursy walut,
- 4.3. stopy procentowe.
5. Fundusz stosuje następujące kryteria wyboru instrumentów, o których mowa w ust. 4:
 - 5.1. płynność instrumentu oraz związana z nią wielkość różnicy pomiędzy ofertami kupna oraz ofertami sprzedaży danego Instrumentu Pochodnego,
 - 5.2. wielkość niedowartościowania lub przewartościowania danego Instrumentu Pochodnego względem teoretycznego modelu wyceny danego Instrumentu Pochodnego, przy czym w przypadku niedowartościowania, Fundusz będzie zajmował pozycję długą w danym Instrumencie Pochodnym, zaś w przypadku przewartościowania pozycję krótką,
 - 5.3. koszty transakcyjne związane z zajmowaniem i likwidowaniem pozycji w danym Instrumencie Pochodnym,
 - 5.4. dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do strategii inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu.
6. Fundusz stosuje następujące warunki zastosowania instrumentów, o których mowa w ust. 4:
 - 6.1. Fundusz może nabywać Instrumenty Pochodne w celu sprawnego zarządzania Funduszem w następujących sytuacjach:
 - 6.1.1. w przypadku decyzji związanej ze zmianą alokacji w danym instrumencie bazowym, jeżeli z punktu widzenia wyceny instrumentu pochodnego lub kosztów transakcyjnych lub płynności zajęcie pozycji w Instrumencie Pochodnym jest efektywniejsze od zmiany alokacji w Instrumencie Bazowym;
 - 6.1.2. w przypadku znaczących nabyć lub znaczących umorzeń Jednostek Uczestnictwa celem efektywnego dostosowania struktury Aktywów do docelowej struktury Aktywów wynikającej z oceny bieżącej sytuacji rynkowej.
 - 6.2. Fundusz obowiązany jest utrzymywać część Aktywów na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji; Aktywa te obejmują w szczególności:
 - 6.2.1. papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych;
 - 6.2.2. środki pieniężne, płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.
 - 6.3. Fundusz obowiązany jest dokonywać pomiaru ryzyk związanych z takimi instrumentami, a w szczególności:
 - 6.3.1. ryzyka rynkowego związanego z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości składników stanowiących Bazę Instrumentów Pochodnych;
 - 6.3.2. ryzyka rozliczenia transakcji;
 - 6.3.3. ryzyka płynności Instrumentów Pochodnych.
7. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w Art. 9¹ – 9⁵ Statutu, Fundusz jest obowiązany uwzględniać wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących Bazę Instrumentów Pochodnych.
8. Przepisu ust. 7 nie stosuje się w przypadku Instrumentów Pochodnych, których Bazę stanowią indeksy.
9. (skreślony).

Art. 9¹

Limity inwestycyjne dotyczące papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i Instrumentów Pochodnych

1. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych oraz Art. 9² - 9⁵ Statutu, Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
2. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
3. Jeżeli lokaty Funduszu nie spełniają warunku, o którym mowa w ust. 1, wówczas Fundusz może lokować do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów, nie przekroczy 40% wartości Aktywów.
4. Postanowień ust. 1 i 3 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.

5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Funduszu.

Art. 9²

Limity inwestycyjne dotyczące listów zastawnych

1. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Funduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z o listach zastawnych i bankach hipotecznych lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
2. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 1, nie może przekraczać 80 % wartości Aktywów Funduszu.
3. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Funduszu.
4. Lokat w listy zastawne nie uwzględnia się przy ustalaniu limitu, o którym mowa w Art. 9¹ ust. 3 Statutu.

Art. 9³

Limity inwestycyjne związane z lokowaniem w instrumenty podmiotów należących do jednej grupy kapitałowej

1. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.
2. Fundusz może lokować do 20 % wartości Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 4, nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1.
4. Łączna wartość lokat Funduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Funduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1, oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Funduszu.

Art. 9⁴

Limity inwestycyjne związane z niektórymi papierami wartościowymi

1. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo członkowskie.
2. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 1, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Funduszu.
3. Fundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 1 i 2, w stosunku do papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez:
 - 3.1. Skarb Państwa,
 - 3.2. Narodowy Bank Polski,
 - 3.3. jednostkę samorządu terytorialnego,
 - 3.4. Państwa członkowskie,
 - 3.5. państwa OECD inne niż Państwa członkowskie lub Rzeczypospolita Polska.pod warunkiem, że papier wartościowy, emitent, poręczyciel lub gwarant posiada co najmniej rating

inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z renomowanych agencji ratingowych.

4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3, Fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Funduszu.

Art. 9⁵

Jednostki i tytuły uczestnictwa

1. Fundusz może nabywać:
 - 1.1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy w funduszach inwestycyjnych otwartych, mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
 - 1.2. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
 - 1.3. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - 1.3.1. instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - 1.3.2. instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
 - 1.3.3. ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym rozdziale,
 - 1.3.4. instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych;
 - pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
2. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w ust.1.
3. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Funduszu.
4. W przypadku, gdy Fundusz lokuje swoje aktywa w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie będzie pobierać opłat za zbywanie lub odkupywanie tych jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa..

Art. 9⁶

Pożyczki papierów wartościowych

1. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w art. 102 Ustawy.
2. (skreślony).
3. (skreślony).

Art. 9⁷

Zawieranie umów z innym funduszem inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo

Fundusz inwestycyjny może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

Art. 9⁸

Prawa korporacyjne i udziałowe związane z papierami wartościowymi

1. Fundusz nie może nabyć papierów wartościowych dających więcej niż 10% ogólnej liczby głosów w którymkolwiek organie emitenta tych papierów.
2. Fundusz nie może nabyć więcej niż 10% wyemitowanych przez jeden podmiot akcji, z którymi nie jest związane prawo głosu.

3. Fundusz nie może nabyć więcej niż 25% ogólnej liczby jednostek uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub tytułów uczestnictwa jednej instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą oferującej publicznie tytuły uczestnictwa i umarzającej je na żądanie uczestnika.
4. Fundusz nie może nabyć więcej niż 10% wartości nominalnej Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez jeden podmiot.
5. Fundusz nie może nabyć więcej niż 10% wartości nominalnej papierów dłużnych wyemitowanych przez jeden podmiot.
6. Limitów, o których mowa w ust. 3-5, Fundusz może nie stosować w chwili nabycia papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub tytułów uczestnictwa, jeżeli nie można ustalić wartości brutto papierów dłużnych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo wartości netto papierów wartościowych w emisji.

Art. 9⁹

Wykonywanie umowy o subemisję

Fundusz nabywając papiery wartościowe w wykonaniu umowy o subemisję inwestycyjną nie może naruszyć ograniczeń, o których mowa w Art. 9¹ – 9⁴ Statutu.

Art. 9¹⁰

Naruszenie ograniczeń

1. Czynności prawne dokonane z naruszeniem ograniczeń określonych w Art. 8 ust.1 pkt. 1.5., Art. 9¹ ust. 1-3 i ust. 5, Art. 9² ust. 1-3, Art. 9³, Art. 9⁴, Art. 9⁵ ust. 2 i 3, Art. 9⁶ ust. 2 i 3, Art. 9⁸ ust. 1-5 Statutu, oraz przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 7 Ustawy, są ważne.
2. Ograniczenia inwestycyjne nie muszą być zachowane w przypadku wykonywania przez Fundusz prawa poboru z papierów wartościowych będących w portfelu inwestycyjnym Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Fundusz jest obowiązany dostosować strukturę portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie w terminie 6 miesięcy od dnia rejestracji Funduszu.
4. Jeżeli Fundusz przekroczy ograniczenia określone w przepisach wymienionych w ust. 1, jest obowiązany do dostosowania, niezwłocznie, stanu swoich Aktywów do wymagań określonych w Ustawie, uwzględniając należycie interes Uczestników Funduszu.

Art. 9¹¹

(skreślony)

Art. 9¹²

(skreślony)

Art. 9¹³

Pożyczki i kredyty

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Art. 9¹⁴

(skreślony)

Art. 9¹⁵

(skreślony)

Rozdział III.

Termin i warunki dokonywania zapisów na Jednostki Uczestnictwa.

Art. 10

Wpłaty do Funduszu

1. Wpłaty do Funduszu zostały zebrane w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa zbywane przez Fundusz.
2. Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie była niższa niż 4.000.000, – zł.

Art.11-19

[skreślono]

Rozdział IV.

Uczestnicy Funduszu

Art. 20

Uczestnicy

1. Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są:
 - 1.1. osoby fizyczne,
 - 1.2. osoby prawne,
 - 1.3. jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej.
2. Osoby zagraniczne są uprawnione do nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, z zachowaniem przepisów prawa dewizowego.
3. Osoby nabywające Jednostki Uczestnictwa w związku z uczestnictwem w PPE uprawnione są do nabywania i żądania odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz składania innych oświadczeń woli związanych z Uczestnictwem w Funduszu na zasadach określonych w PPE, którego są uczestnikami.

Art. 21

Osoby fizyczne

Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być wykonywane:

1. w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych - osobiście lub przez pełnomocnika,
2. w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych - wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności - na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego,
3. w przypadku osoby fizycznej nie mającej zdolności do czynności prawnych - wyłącznie przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności - na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego.

Art. 22

Osoby prawne i jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej

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

Art. 23

Czynności małżonków

Osoby pozostające w związku małżeńskim mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na swój wspólny rachunek na podstawie umowy zawartej z Funduszem zgodnie z zasadami określonymi w art. 24.

Art. 24

Oświadczenia małżonków

1. Małżonkowie działający łącznie, nabywający Jednostki Uczestnictwa na swój wspólny rachunek, składają oświadczenia zawarte w umowie z Funduszem stwierdzające:
 - 1.1. pozostawanie małżonków we wspólności majątkowej w zakresie umożliwiającym nabywanie i żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
 - 1.2. wyrażanie zgody na wykonanie przez każdego z małżonków na ich wspólny rachunek wszystkich uprawnień związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa, włączywszy żądanie odkupienia wszystkich nabytych Jednostek Uczestnictwa, ustanowienie blokady Rejestru i jego zamknięcie, a także na podejmowanie wszelkich należnych małżonkom środków pieniężnych,
 - 1.3. wyrażenie zgody na realizację zleceń zgodnie z kolejnością ich składania przez każdego z małżonków, chyba że drugi z nich wyrazi sprzeciw najpóźniej w chwili składania zlecenia; w takim wypadku Dystrybutor zastosuje się wyłącznie do zgodnego oświadczenia woli małżonków,
 - 1.4. wskazanie wspólnego adresu małżonków, na który przesyłane będą świadectwa uczestnictwa.
2. Odwołanie oświadczeń wymienionych w ust. 1, możliwe jest jedynie przez złożenie oświadczenia przez małżonków działających łącznie lub na podstawie prawomocnego orzeczenia właściwego sądu. Oświadczenia stwierdzające podział majątku wspólnego małżonków oraz sposób podziału środków należnych małżonkom będą przyjęte wyłącznie od małżonków działających łącznie lub na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu.

Art. 25

Odpowiedzialność Towarzystwa

Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności za działania wynikające z zastosowania się do dyspozycji małżonków i złożonych przez nich oświadczeń zgodnie z artykułami poprzedzającymi.

Art. 26

Pełnomocnicy

1. Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być wykonywane osobiście przez Uczestnika Funduszu lub przez pełnomocników.
2. Uczestnik może ustanowić nie więcej niż dwóch pełnomocników do jednego Rejestru.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, pełnomocnik nie może udzielać dalszych pełnomocnictw.
4. W pełnomocnictwie udzielonym osobie prawnej można zawrzeć postanowienie umożliwiające ustanawianie przez osobę prawną dalszych pełnomocników będących jej pracownikami. Substytucji nie mogą udzielać dalszych pełnomocnictw.

Art. 27

Pełnomocnictwo

1. Pełnomocnictwo może być udzielane oraz odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie.
2. Pełnomocnictwo może być również udzielone w formie pisemnej z podpisem poświadczonym przez osobę zatrudnioną przez Towarzystwo.
3. Dla swej skuteczności względem Funduszu pełnomocnictwo powinno wskazywać walutę w której ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa, w związku z którymi pełnomocnik może dokonywać czynności wskazanych w pełnomocnictwie.
4. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego odpowiedniej dyspozycji, nie później niż w terminie 5 dni roboczych od złożenia dokumentu pełnomocnictwa u Dystrybutora, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
5. Pełnomocnictwo udzielane i odwoływane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej winno być poświadczone przez polską placówkę dyplomatyczną lub podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
6. Pełnomocnictwo w języku obcym winno być zaopatrzone w tłumaczenie dokonane przez tłumacza przysięgłego za wyjątkiem pełnomocnictw poświadczonych przez podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
7. Pełnomocnik obowiązany jest do pozostawienia w jednostce Dystrybutora dokumentów pełnomocnictwa.
8. Uczestnik obowiązany jest powiadomić Fundusz o odwołaniu lub wygaśnięciu pełnomocnictwa.

Art. 28

Rodzaje pełnomocnictw

1. Z zastrzeżeniem art. 26 ust. 3, pełnomocnictwo bez ograniczeń upoważnia do dokonywania wszelkich czynności, w takim samym zakresie jak mocodawca.
2. Z zastrzeżeniem art. 26 ust. 3, pełnomocnictwo ograniczone upoważnia do czynności wskazanych w jego treści.
3. Towarzystwo może wyłączyć możliwość dokonywania niektórych czynności przez pełnomocników. W takim przypadku, informacja o rodzaju czynności, których nie będzie mógł dokonać pełnomocnik, zawarta będzie w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Art. 29

Sprzeczne zlecenia

1. W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego sprzecznych zleceń dokonywanych przez Uczestnika Funduszu w ramach jego Rejestru, są one realizowane w następujący sposób: zlecenie blokady Rejestru Uczestnika Funduszu i zlecenie odwołania pełnomocnictwa jest wykonywane w pierwszej kolejności.
2. Pozostałe zlecenia, z zastrzeżeniem ust. 3, wykonywane są w następującym porządku: zlecenie nabycia, zlecenie transferu, zlecenie konwersji i zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
3. W przypadku, gdy Fundusz zaoferuje możliwość przewalutowania Jednostek, pozostałe zlecenia wykonywane będą w następującym porządku: zlecenie nabycia, zlecenie transferu, zlecenie przewalutowania, zlecenie konwersji i zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Rozdział V.

Jednostka Uczestnictwa

Art. 30

Jednostka Uczestnictwa

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

Art.31 – 32
[skreślono]

Art.33

Potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz niezwłocznie doręcza 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. Potwierdzenie stwierdza dane dokumentujące udział Uczestnika w Funduszu.
2. Po otrzymaniu potwierdzenia, w interesie Uczestnika Funduszu leży sprawdzenie prawidłowości danych zawartych w potwierdzeniu oraz niezwłoczne poinformowanie Funduszu za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.

Art. 34
[skreślono]

Art. 35

Rejestr Uczestników Funduszu i Rejestry

1. Agent Transferowy na zlecenie Funduszu prowadzi Ewidencję Uczestników Funduszu, która stanowi rejestr, o którym mowa w art. 87 ust. 1 Ustawy.
2. Fundusz zbywając osobie wpłacającej środki do Funduszu po raz pierwszy przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa nadaje jej numer identyfikacyjny (numer Rejestru) w Rejestrze Uczestników. Rejestr, z zastrzeżeniem ust. 3, zawiera dane dotyczące jednego Uczestnika Funduszu dokumentujące jego uczestnictwo w Funduszu.
3. Rejestr małżonków prowadzony jest wyłącznie dla Uczestników, o których mowa w art. 23 Statutu.
4. (skreślony)
5. Uczestnik może posiadać nieograniczoną liczbę Rejestrów.
6. Dane dotyczące środków gromadzonych przez Uczestnika na IKE ewidencjonowane są na wyodrębnionym Rejestrze prowadzonym dla Uczestnika.

Art. 36

Blokada Rejestru

1. Fundusz może dokonać odwoławczej blokady Rejestru na żądanie Uczestnika Funduszu, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń dotyczących środków pozostających w Rejestrze.
2. Blokada Rejestru powstaje i ustaje z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego odpowiedniej dyspozycji lub z upływem terminu określonego przez Uczestnika Funduszu, nie wpływa jednak na wykonanie żądania odkupienia i konwersji Jednostek Uczestnictwa otrzymanych przed dniem otrzymania przez Agenta Transferowego oświadczenia o blokadzie Rejestru.
3. Od dnia złożenia dyspozycji blokady Rejestru lub zniesienia takiej blokady do dnia ustanowienia lub zniesienia blokady nie może upłynąć więcej niż 7 dni roboczych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
4. Uczestnik Funduszu będący uczestnikiem Planu Systematycznego Oszczędzania, ustanawiając blokadę Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach tego planu, może ją odwołać na zasadach określonych w umowie o uczestnictwo w Planie Systematycznego Oszczędzania, zawieranej pomiędzy Funduszem a Uczestnikiem Funduszu.

Art. 37

Dziedziczenie Jednostek Uczestnictwa

1. W razie śmierci Uczestnika Funduszu, Fundusz na żądanie:
 - 1.1. osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika – odkupuje Jednostki Uczestnictwa zmarłego Uczestnika zapisane w Rejestrze zmarłego Uczestnika, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłaca tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia;
 - 1.2. osoby, którą Uczestnik wskazał Funduszowi w pisemnej dyspozycji – odkupuje Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze zmarłego Uczestnika do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią Uczestnika dwudziestokrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszane przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz nieprzekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze zmarłego Uczestnika, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.
2. Postanowienie ust. 1 nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa zapisanych na wspólnym Rejestrze zmarłego Uczestnika i jego małżonka.
3. Kwoty oraz Jednostki Uczestnictwa nie odkupione przez Fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w ust. 1, nie wchodzą do spadku po zmarłym Uczestniku.
4. Żądania, o których mowa w ust. 1 powinny zostać zgłoszone do Agenta Transferowego.
5. W przypadku Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika w ramach IKE, stosuje się przepisy Ustawy o IKE.
6. Dyspozycja, o której mowa w ust. 1 pkt 2, może być w każdym czasie przez Uczestnika zmieniona lub odwołana.

Art. 38

Świadczenia na rzecz Uczestnika Funduszu

1. Fundusz może zaoferować Uczestnikom Funduszu zamierzającym w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w Jednostki Uczestnictwa Funduszu zawarcie umowy, która będzie określała szczegółowe zasady i terminy realizacji na rzecz Uczestnika Funduszu świadczenia przez Towarzystwo, działającego w imieniu Funduszu.
2. W przypadku zawarcia przez Fundusz z Uczestnikiem umowy, o której mowa w ust. 1, uprawnionym do otrzymania świadczenia będzie Uczestnik Funduszu, który w danym okresie rozliczeniowym posiadał taką liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych na jego Rejestrach w Funduszu, że średnia Wartość Aktywów Netto przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa w okresie rozliczeniowym była większa niż kwota 500.000 złotych (albo równowartość tej kwoty w USD obliczona według kursu określonego w umowie, o której mowa w ust. 1). Świadczenie będzie przysługiwać również osobom nie będącym Uczestnikami Funduszu w dniu spełnienia świadczenia, a które prawo do świadczenia nabyły wcześniej, zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu.
3. Towarzystwo może obniżyć kwotę, o której mowa w ust. 2, w następujących przypadkach:
 - 3.1. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami Planu Systematycznego Oszczędzania
 - 3.2. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami pracowniczych programów emerytalnych.
 - 3.3. w stosunku do Uczestników Funduszu zawierających umowę o prowadzenie IKE.
4. Świadczenie Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule, ustalone będzie jako określona, procentowo albo kwotowo, część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem określonego w art. 71, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa i naliczane na takich samych zasadach jak wynagrodzenie Towarzystwa.
5. Wysokość świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule zależeć będzie w szczególności od średniej Wartości Aktywów Netto przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w okresie rozliczeniowym oraz długości okresu rozliczeniowego. Zasady obliczania wysokości świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule określa taryfa ustalana przez zarząd Towarzystwa, udostępniana bezpośrednio przez Towarzystwo.
6. Okresem rozliczeniowym jest okres brany pod uwagę przy ustalaniu liczby Jednostek Uczestnictwa, których posiadanie uprawnia Uczestnika Funduszu do otrzymania świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule. Długość okresu rozliczeniowego ustalana jest w umowie, o której mowa w ust. 1.
7. Świadczenie, o którym mowa w niniejszym artykule, realizowane jest na rzecz Uczestnika Funduszu przez Towarzystwo, działające w imieniu Funduszu, ze środków stanowiących Rezerwę na wynagrodzenie, przed terminem, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem określone w art. 71. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu za zarządzanie Funduszem pomniejszane jest o kwotę

stanowiącą równowartość świadczeń zrealizowanych na rzecz Uczestników Funduszu na podstawie postanowień niniejszego artykułu.

8. Spełnienie świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule, dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uprawnionego Uczestnika Funduszu Jednostek Uczestnictwa za kwotę wyrażonego w PLN należnego mu świadczenia (z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa podatkowego), po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik Funduszu zadecyduje o spełnieniu świadczenia w formie przelania na jego rachunek pieniężny kwoty należnego mu świadczenia i w umowie określonej w ust. 1 przewidziano taką formę spełnienia świadczenia.
9. Informacja o spełnieniu świadczenia w formie przelania na rachunek pieniężny Uczestnika kwoty należnego mu świadczenia, jest skuteczna pod warunkiem, że zostanie doręczona Towarzystwu na piśmie, najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą wypłaty świadczenia, i będzie wskazywała rachunek pieniężny, na który zostanie dokonana wypłata kwoty świadczenia (z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa podatkowego)

Rozdział VI.

Nabywanie i żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Art. 39

Zbywanie, odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa i dokonuje ich odkupienia na żądanie osoby uprawnionej do ich nabywania i żądania odkupienia.
2. (skreślony)
3. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny bez ograniczeń.
4. Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez Fundusz.
5. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być, z zastrzeżeniem ustępów poniższych, dokonywane w złotych oraz w USD.
6. Wpłata i wypłata środków pieniężnych w związku z pojedynczym zleceniem może być dokonana tylko w jednej z wymienionych wyżej walut.
7. O rozpoczęciu i zakończeniu przyjmowania wpłat i wypłat w USD, Fundusz powiadomi w sposób, o którym mowa w art. 74 ust. 1 Statutu. Ogłoszenie o rozpoczęciu przyjmowania wpłat i wypłat w USD będzie w szczególności zawierać informacje o miejscu i trybie dokonywania wpłat i wypłat w USD. Do czasu dokonania stosownego ogłoszenia możliwość dokonywania wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa i wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa opisana powyżej ma zastosowania wyłącznie do wpłat i wypłat w złotych.
8. W przypadku wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa w USD, kwota USD podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego złotego do USD ustalonego przez NBP i przyjętego przez Fundusz dla ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu z dnia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
9. W przypadku wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w USD kwota w złotych podlega przeliczeniu na USD według kursu średniego złotego ustalonego przez NBP w dniu poprzedzającym dzień odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
10. Wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w USD będą dokonywane wyłącznie przelewem na rachunek wskazany przez Uczestnika Funduszu. Przelew środków pieniężnych w USD może być obciążany opłatą przez bank prowadzący rachunek Uczestnika Funduszu. Fundusz ani Towarzystwo nie ponoszą odpowiedzialności za obciążenie Uczestnika Funduszu tego rodzaju opłatą.
11. Fundusz może umożliwić dokonywanie wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte w wyniku wpłaty dokonanej w danej walucie, w walucie innej niż waluta wpłaty („przewalutowanie Jednostek Uczestnictwa”) na warunkach określonych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. O wprowadzeniu możliwości przewalutowania Jednostek Uczestnictwa Fundusz powiadomi w sposób, o którym mowa w art. 74 ust. 1 Statutu.
12. Pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Rejestr powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych przy wpłatach dokonywanych w złotych polskich oraz nie mniej niż 1 000 USD, przy wpłatach dokonywanych w dolarach amerykańskich, każda następna wpłata Uczestnika Funduszu – nie mniej niż 50 złotych przy wpłatach dokonywanych w złotych polskich oraz nie mniej niż 1 000 USD, przy wpłatach dokonywanych w dolarach amerykańskich. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie umowy o prowadzenie IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty wynosi 3.000 złotych, a każdej kolejnej wpłaty – 100 złotych, przy czym Fundusz może w umowie o prowadzenie IKE określić niższe minimalne wpłaty.
13. Fundusz może obniżyć minimalne wpłaty, o których mowa w ust. 5, w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Fundusz może ponadto obniżyć minimalne wpłaty w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu lub we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych:

- 13.1. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami Planu Systematycznego Oszczędzania,
 - 13.2. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami pracowniczych programów emerytalnych,
 - 13.3. w stosunku do Uczestników Funduszu, którzy zawarli umowę o prowadzenie IKE.
 - 13.4. w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora.
14. Sposób i szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa reguluje Prospekt Informacyjny Funduszu, wskazując między innymi częstotliwość, z jaką Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa.
15. Informacja o obniżeniu minimalnych wpłat, o których mowa w ust. 5, może być podana do publicznej wiadomości, w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa, a także w trybie określonym w art. 74 ust. 1 Statutu. Informacja taka może również być przekazana w inny sposób, w szczególności za pośrednictwem środków masowego przekazu lub poczty.

Art. 40
(skreślony)

Art. 41
(skreślony)

Art. 42

Zawieszenie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa po zajściu okoliczności wskazanych w Ustawie.
2. Fundusz może zawiesić zbywanie jednostek uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

Art. 43

Oплата za otwarcie Rejestru

1. Oplata za otwarcie Rejestru ustalana jest przez Towarzystwo i nie może być wyższa niż 20 złotych. Oplata za otwarcie Rejestru pobierana jest przez Towarzystwo przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa, w wyniku, którego następuje otwarcie każdego nowego Rejestru.
2. Oplata 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.

Art. 44

Oplata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 49 Statutu, Towarzystwo, przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa pobiera opłatę manipulacyjną.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 49 Statutu, stawka opłaty manipulacyjnej ustalana jest przez Towarzystwo i nie może przekroczyć 5,5% środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Stawka opłaty może być zależna od ilości środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa.
3. Wysokość opłaty manipulacyjnej jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej i podstawę jej naliczania. Stawka opłaty manipulacyjnej oraz podstawa jej naliczania określone są w Tabelach Opłat. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej 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. 2, obliczana jest jako iloczyn Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie bieżącego zlecenia i liczby Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu składającego zlecenie na dany dzień.

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

Art. 45

Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 49 Statutu, Towarzystwo, przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, pobiera opłatę manipulacyjną za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 49 Statutu, wysokość opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej za odkupywanie i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za odkupywanie 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.
- 2a. Jeżeli zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało złożone w ramach umowy zawartej na podstawie Ustawy o PPE, może ona określać wysokość opłaty za odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wysokość tej opłaty nie będzie przekraczać jednak wysokości opłaty, określonej w ust. 2.
3. Stawka procentowa opłaty manipulacyjnej za odkupywanie nie może przekroczyć 5,5%, z zastrzeżeniem, że maksymalna stawka mająca zastosowanie do obliczenia opłaty za odkupywanie pobieranej od Uczestnika, nie będzie wyższa niż stawka procentowa będąca różnicą pomiędzy stawką 5,5% oraz maksymalną stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w art. 44 Statutu, wskazaną w obowiązującej na dzień odkupienia Jednostek Uczestnictwa Tabeli Opłat.
4. Z zastrzeżeniem postanowień art. 49 Statutu, stawka opłaty za odkupienie oraz podstawa jej naliczania są podawane w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco Uczestnikom Funduszu we wszystkich punktach zbywania 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.

Art. 46

Opłata manipulacyjna za konwersję Jednostek Uczestnictwa

1. W przypadku zlecenia konwersji dotyczącego Jednostek Uczestnictwa nabytych za wpłaty w złotych lub za wpłaty w USD, osoba dokonująca konwersji obciążana jest opłatą manipulacyjną za konwersję Jednostek Uczestnictwa w miejsce opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa. Wysokość opłaty manipulacyjnej za konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej za konwersję i podstawę jej naliczania, określone w Tabelach Opłat. Podstawą naliczania opłaty za konwersję dla danego zlecenia konwersji jest:
 - 1.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) Jednostek Uczestnictwa podlegających konwersji, lub
 - 1.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub
 - 1.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszu docelowym, lub
 - 1.4. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
2. Konwersja Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE Uczestnika prowadzoną 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.
3. Stawka opłaty manipulacyjnej za konwersję Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za konwersję Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.skarbiec.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 47

Opłata manipulacyjna za przewalutowanie Jednostek Uczestnictwa

1. W przypadku wprowadzenia przez Towarzystwo możliwości przewalutowania, o którym mowa w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, pobierana może być opłata manipulacyjna za przewalutowanie Jednostek Uczestnictwa.
2. Stawka opłaty manipulacyjnej za przewalutowanie Jednostek Uczestnictwa może być zależna od liczby Jednostek Uczestnictwa podlegających przewalutowaniu.
3. Stawka opłaty manipulacyjnej za przewalutowanie Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 1% wartości środków podlegających przewalutowaniu.
4. Z zastrzeżeniem postanowień art. 49 Statutu wysokość opłaty manipulacyjnej za przewalutowanie Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawki opłat określonych w Tabelach Opłat i podstawę ich naliczania, gdzie podstawę naliczania opłaty za przewalutowanie stanowi wartość Jednostek Uczestnictwa podlegających przewalutowaniu.
5. Wartość Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w ust. 4, obliczana jest jako iloczyn Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu przewalutowania Jednostek Uczestnictwa na podstawie bieżącego zlecenia i liczby Jednostek Uczestnictwa podlegających przewalutowaniu.

Art. 48

Inne rodzaje opłat

1. Towarzystwo może pobierać inne opłaty związane z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa w następujących przypadkach:
 - 1.1. w związku z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania – na zasadach określonych w art. 50 Statutu,
 - 1.2. w przypadku zawarcia umowy o prowadzenie IKE – na zasadach określonych w 51 Statutu,
 - 1.3. w przypadku pracowniczych programów emerytalnych – na zasadach określonych w art. 52.
2. Opłaty, o których mowa w ust. 1 stanowią formę opłat, o których mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.
3. Opłaty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.2. stanowią formę opłat, o których mowa w art. 39 Ustawy o IKE.

Art. 49

Zmiana wysokości opłat

1. Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu na podstawie art. 44 – 47 Statutu w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych.
2. W czasie kampanii promocyjnej Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców lub osób dokonujących konwersji.
3. Niezależnie od postanowień ustępu 2 Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty:
 - 3.1. w przypadku przystąpienia przez Uczestnika Funduszu do Planu Systematycznego Oszczędzania utworzonego przez Fundusz, na zasadach określonych w ust. 4,
 - 3.2. w przypadku nabywania lub odkupywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się nabywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa za kwotę nie mniejszą niż 50 000 złotych, w przypadku wpłat dokonywanych w złotych lub kwotę nie mniejszą niż 15 000 USD, w przypadku wpłat dokonywanych w USD,
 - 3.3. w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 2 miesiące,
 - 3.4. w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,
 - 3.5. w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora,
 - 3.6. w stosunku do osób zatrudnionych przez Towarzystwo, Agenta Transferowego, Dystrybutorów, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez akcjonariuszy Towarzystwa i podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
 - 3.7. w stosunku do podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez podmioty, w których akcjonariusze Towarzystwa posiadają akcje lub udziały,
 - 3.8. w przypadku pracowniczych programów emerytalnych,
 - 3.9. w przypadku zawarcia umowy o prowadzenie IKE.
4. W przypadkach określonych w powyższych ustępach, informacja o warunkach i zasadach obniżania lub znoszenia opłat oraz o warunkach przystępowania i uczestnictwa w Planie Systematycznego Oszczędzania będzie podana do publicznej wiadomości w sposób wybrany przez Fundusz, np. w jednostkach Dystrybutorów lub w sposób, o którym mowa w art. 74 ust. 1.. Informacja taka może również być przekazana w inny sposób, w szczególności za pośrednictwem środków masowego przekazu lub poczty.
5. Na wniosek nabywcy Jednostek Uczestnictwa nie pobiera się opłaty manipulacyjnej w wypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik Funduszu otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części Jednostek Uczestnictwa, o ile od dnia odkupienia Jednostek

Uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 60 dni. Zwolnienie od opłaty manipulacyjnej przysługuje jednokrotnie w roku kalendarzowym.

6. Zasady pobierania, obniżania i zwalniania opłat w przypadku zawarcia umowy o prowadzenie IKE reguluje art. 51 Statutu.

Art. 50

Plany Systematycznego Oszczędzania

1. Fundusz może tworzyć Plany Systematycznego Oszczędzania, na zasadach określonych w ustępach poniższych.
2. Przystępując do Planu Systematycznego Oszczędzania, Uczestnik Funduszu deklaruje przekazywanie środków w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa na zasadach określonych w umowie o uczestnictwo w Planie Systematycznego Oszczędzania, zawieranej pomiędzy Funduszem a Uczestnikiem Funduszu.
3. Informacja o warunkach przystępowania i uczestnictwa w Planie Systematycznego Oszczędzania może być podana do publicznej wiadomości, w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa, a także w trybie określonym w art. 74 ust. 1 Statutu. Informacja taka może również być przekazana w inny sposób, w szczególności za pośrednictwem środków masowego przekazu lub poczty.
4. Umowa, o której mowa w ust. 2, powinna określać:
 - 4.1. czas jej trwania oraz sposób i zasady jej rozwiązania,
 - 4.2. wysokość i czas wpłat,
 - 4.3. szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady i terminy pobierania opłat manipulacyjnych związanych z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania stanowiących formę opłat, o których mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy,
5. Wysokość opłat, o których mowa w ust. 4 pkt. 4.3. wraz z opłatami, o których mowa w art. 44 - 45 Statutu w odniesieniu do opłat pobieranych w związku z dokonywaniem wpłat realizowanych przez osoby, które podpisały umowy o uczestniczenie w Planie Systematycznego Oszczędzania nie może przekraczać wysokości poszczególnych wpłat, w związku z którymi są pobierane.
6. Wysokość opłat, o których mowa w ust. 4 pkt. 4.3., w odniesieniu do opłat pobieranych w związku z dokonywaniem wypłat (w następstwie odkupienia Jednostek Uczestnictwa) realizowanych przez osoby, które podpisały umowy o uczestniczenie w Planie Systematycznego Oszczędzania nie może przekraczać wysokości poszczególnych wypłat (w następstwie odkupienia Jednostek Uczestnictwa), w związku z którymi są pobierane.
7. O ile umowa dotycząca uczestnictwa w Planie Systematycznego Oszczędzania tak stanowi opłaty, o których mowa w ust. 4 pkt. 4.3. mogą być pobierane niezależnie od innych opłat, wskazanych w art. 44 – 45 Statutu.

Art. 51

Zasady prowadzenia IKE

1. Fundusz prowadzi IKE na podstawie umowy o prowadzenie IKE.
2. Umowa, o prowadzenie IKE powinna określać:
 - 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: opłaty, o których mowa w ust. 2 pkt 2.7, tj. 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 ust. 2 pkt 2.8, ustanowiona na podstawie art. 39 Ustawy o IKE. Wysokość pobieranych w ramach IKE opłat, o których mowa w ust. 2 pkt 2.7, nie może być wyższa, niż

maksymalna wysokość opłat przewidziana Statutem.

4. W ramach IKE stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w art. 44 Statutu, stanowiącej formę opłaty przewidzianej w art. 86 ust. 2 Ustawy, może przekroczyć 2% 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 złotych, 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. Towarzystwo może:
 - 5.1. zwolnić z opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub
 - 5.2. obniżyć wysokość opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub
 - 5.3. 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.
6. Szczegółowe zasady prowadzenia IKE, w tym w szczególności kwestie, o których mowa w ust. 2 pkt 2.2. – 2.9. uregulowane są w warunkach prowadzenia IKE, które po zawarciu umowy o prowadzenie IKE stają się jej integralną częścią.
7. 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.
8. 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.
9. Umowę o prowadzenie IKE może zawrzeć wyłącznie osoba mająca nieograniczony obowiązek podatkowy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, która ukończyła 16 lat.
10. Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jedna osoba. IKE nie może być prowadzone w ramach wspólnych rejestrów małżeńskich.
11. 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.
12. 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.
13. 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.
- 13a. 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.
14. 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..
15. Wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKE może być dokonana:
 - 15.1. na IKE prowadzone dla Uczestnika Funduszu przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo (konwersja),
 - 15.2. do innej instytucji finansowej, z którą Uczestnik Funduszu zawarł umowę o prowadzenie IKE,
 - 15.3. do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił Uczestnik Funduszu,
 - 15.4. na IKE prowadzone dla osoby uprawnionej albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego osoba uprawniona przystąpiła – w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu.

16. 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.
17. 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.
18. 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.
19. 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.
20. W przypadku, gdy Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKE są przedmiotem zastawu, zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako zwrot.
21. 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.
22. 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..
23. Zwrot środków zgromadzonych na IKE nie skutkuje brakiem możliwości założenia IKE, przez osobę na której rzecz dokonano zwrotu, w przyszłości.

Art. 52**Pracownicze programy emerytalne**

Fundusz, w przypadku zawarcia z pracodawcą umowy o wnoszenie składek do Funduszu, może realizować pracownicze programy emerytalne w rozumieniu Ustawy o PPE na zasadach określonych w tej ustawie, Statucie oraz umowie z pracodawcą.

Art. 53 – 54

[skreślono]

Rozdział VII.**Wycena Aktywów Funduszu, ustalanie Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa****Art. 55****Częstotliwość dokonywania wyceny. Odesłanie do prospektu informacyjnego Funduszu**

1. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniach Wyceny.
2. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu zostały opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu.
3. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu opisane w prospekcie informacyjnym są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
4. Fundusz wyznacza wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku w oparciu o ostatnio dostępne kursy, w dniu dokonywania wyceny Funduszu, o godzinie 23:30.

Art. 56 – 64

[skreślone]

Rozdział VIII.
Dochody Funduszu

Art. 65

Dochody Funduszu

1. Dochód osiągnięty ze składników aktywów powiększa wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa.
2. Fundusz nie wypłaca dywidendy z dochodów Funduszu.

Rozdział IX. (skreślony)

Art. 66 (skreślony)

Art. 67 (skreślony)

Rozdział X.

Organy Funduszu i sposób jego reprezentacji

Art. 68

Zarządzanie i reprezentacja Funduszu

1. Towarzystwo, jako organ Funduszu zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi.
2. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnieni są dwaj członkowie zarządu Towarzystwa działający łącznie oraz członek zarządu Towarzystwa działający łącznie z prokurentem.

Art. 69

Zaprzestanie zarządzania Funduszem

1. Towarzystwo zaprzestaje zarządzania Funduszem:
 - 1.1. z dniem przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo,
 - 1.2. z dniem wejścia w życie decyzji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Towarzystwa.
2. W wypadku przewidzianym w pkt 1.2. uprawnienia do reprezentacji Funduszu przejmują Depozytariusz.

Rozdział XI.

Koszty Funduszu

Art. 70

Pokrywanie kosztów Funduszu

1. Fundusz może pokrywać ze swoich Aktywów następujące koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu:
 - 1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem, w wysokości określonej w art. 71 Statutu,
 - 1.2. koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych (w tym przechowywaniem Aktywów Funduszu za granicą) oraz prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
 - 1.3. koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek,
 - 1.4. koszty i wynagrodzenie biegłych rewidentów z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych Funduszu,
 - 1.5. koszty opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji przewidzianych przepisami prawa lub Statutu,
 - 1.6. podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
 - 1.7. wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
– zawsze w zakresie uzasadnionym interesem Uczestników Funduszu.
2. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.2 - 1.6, stanowią koszty nielimitowane Funduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
3. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.7., stanowi koszt limitowany i nie może być większy niż równowartość w złotych kwoty 10.000 Euro – za okres trwania likwidacji.
4. Pozostałe koszty funkcjonowania Funduszu, takie jak w szczególności: koszty druku i publikacji inne niż wskazane w ust. 1 pkt 1.5, koszty obsługi prawnej, oraz koszty dystrybucji pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, o którym mowa w Art. 71 Statutu.

6. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Funduszu, o których mowa w ust. 1 pkt 1.2. – 1.7. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.
7. W okresie trwania likwidacji Funduszu, wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu wykonywania czynności określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów oraz w art. 72 ust. 1 Ustawy, pokrywane jest przez Likwidatora z wynagrodzenia otrzymanego z tytułu likwidacji Funduszu.

Art. 71

Wynagrodzenie Towarzystwa

1. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem składa się z następujących części:
 - 1.1. wynagrodzenia stałego za zarządzanie Funduszem („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 4% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu w danym roku. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Funduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.
3. Wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.2., jest uzależnione od wyników zarządzania Funduszem i ustalane w sposób następujący:

3.1. wynagrodzenie zmienne jest obliczane zgodnie z poniższym wzorem:

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

gdzie:

WT – rezerwa na wynagrodzenie Towarzystwa za wyniki zarządzania,

WAN_{N-1} – wartość aktywów netto 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 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 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: 10% 52-tygodniowe bony skarbowe + 90% WIG, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem, ustalonego proporcjonalnie do upływu czasu; 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,

- 3.2. 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,

- 3.3. 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,
- 3.4. Towarzystwo może podjąć decyzję o zmniejszeniu lub zaprzestaniu pobierania wynagrodzenia zmiennego. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.”

Rozdział XII.

Obowiązki informacyjne Funduszu

Art. 72

Prospekt informacyjny Funduszu oraz jego skrót

1. Fundusz publikuje Prospekt Informacyjny oraz skrót prospektu informacyjnego na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl.
2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa, Fundusz bezpłatnie udostępnia skrót prospektu informacyjnego.
3. Prospekt Informacyjny jest udostępniany w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 73

Sprawozdania Funduszu

1. Fundusz publikuje roczne i półroczne sprawozdania finansowe na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl.
2. Fundusz publikuje półroczne sprawozdania finansowe w terminie 2 miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego.
3. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe, są udostępniane w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 74

Inne informacje

1. Fundusz, na stronach internetowych Towarzystwa (www.skarbiec.pl) będzie publikować również inne informacje dotyczące Funduszu, a w szczególności cenę zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, niezwłocznie po ich ustaleniu. Ponadto, jeżeli Fundusz umożliwia dokonywanie wpłat w USD, Fundusz będzie podawał na stronach internetowych Towarzystwa Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, cenę zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa wyrażone w USD.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, Towarzystwo będzie publikowało, w sposób określony w ust. 1, również informacje o wystąpieniu przesłanek likwidacji Funduszu niezwłocznie po ich zaistnieniu.
3. W przypadku nałożonego przepisem prawa obowiązku zamieszczenia przez Fundusz ogłoszeń w piśmie, Fundusz będzie zamieszczał ogłoszenia w dzienniku ogólnopolskim Gazeta Giełdy "Parkiet". W przypadku zawieszenia lub zaprzestania wydawania dziennika Gazeta Giełdy "Parkiet", Fundusz będzie publikował ogłoszenia w dzienniku ogólnopolskim "Puls Biznesu”.

Rozdział XIII.

Zasady rozwiązywania Funduszu

Art. 75

Rozwiązywanie Funduszu

1. Fundusz podlega rozwiązaniu z przyczyn określonych Ustawą.
2. Rozwiązywanie Funduszu następuje również w przypadku podjęcia przez Towarzystwo decyzji o rozwiązaniu Funduszu, niezależnie od przyczyn określonych Ustawą. Towarzystwo może podjąć decyzję o rozwiązaniu Funduszu, gdy Wartość Aktywów Netto Funduszu spadnie poniżej niż 10.000.000 złotych.
3. Rozwiązywanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji Funduszu. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać Jednostek Uczestnictwa.
4. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego Aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa.
5. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego.

Art. 76

Likwidator

Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja Papierów Wartościowych i Giełd wyznaczy innego likwidatora.

Rozdział XIV.

Postanowienia końcowe

Art. 77

Zmiany Statutu

1. Statut może być zmieniony przez Towarzystwo.
2. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.
3. Statut obowiązuje wszystkich Uczestników.
4. Towarzystwo jednokrotnie ogłosi o zmianie Statutu na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl.
5. Zmiana Statutu wchodzi w życie w terminach określonych Ustawą

Art. 78

Rozstrzyganie sporów

Sądem właściwym do rozstrzygania sporów powstałych w związku z niniejszym Statutem lub w związku z uczestnictwem każdego z Uczestników w Funduszu jest właściwy sąd dla siedziby Towarzystwa.