

Skarbiec 2 Fundusz Inwestycyjny Otwarty

tekst jednolity na dzień 28 marca 2025 r.

CZĘŚĆ I. FUNDUSZ

ROZDZIAŁ I. Postanowienia ogólne

Art. 1. Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą Skarbiec 2 Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz może używać nazwy skróconej Skarbiec 2 FIO.
2. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy.
3. Fundusz zorganizowany jest i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w Statucie, nadanym przez Towarzystwo. Postanowienia Statutu obowiązują Fundusz, Towarzystwo oraz wszystkich Uczestników Funduszu.
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.
7. Wpłaty do Funduszu są zbierane w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa.
8. Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie będzie niższa niż 4 000 000 złotych. Łączna wysokość wpłat do każdego z Subfunduszy nie będzie niższa niż 100 000 zł.
9. Zapis do Funduszu winien wskazywać Subfundusz, którego Jednostki Uczestnictwa są przedmiotem zapisu. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych zapisami i będzie wynosić 100 złotych.
10. Warunki dokonywania zapisów na Jednostki Uczestnictwa reguluje prospekt informacyjny Funduszu.

Art. 2. Definicje

W Statucie użyto następujących definicji:

- 1) **Agent Transferowy** – podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu i Subrejstry 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) **Aktywa Subfunduszu** – mienie każdego Subfunduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu do danego Subfunduszu, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszu oraz pożytki z tych praw. Aktywa wszystkich Subfunduszy stanowią Aktywa Funduszu.
- 4) **Aktywny Rynek** – rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.

- 5) **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.
- 6) **Depozytariusz** – mBank S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 18.
- 7) **Dystrybutor** – podmiot pośredniczący w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa.
- 8) **Dzień Wyceny** – dzień wyceny Aktywów Funduszu, Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, przypadający na dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 9) **Dzień Wykupu** – dzień wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, przypadający na dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 10) **Fundusz** – Skarbiec 2 Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
- 11) **Instrumenty Pochodne** – prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 18 Ustawy
- 12) **Instrumenty Rynku Pieniężnego** – papiery wartościowe lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 21 Ustawy.
- 13) **Jednostka Uczestnictwa, Jednostka** – prawo Uczestnika Funduszu do udziału w aktywach netto Funduszu oraz w aktywach netto Subfunduszu. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, wskazanych w art. 15.
- 13a) **kluczowe informacje** – kluczowe informacje, o których mowa w art. 2 pkt 42d Ustawy.
- 14) **Niestandaryzowane Instrumenty Pochodne** – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami.
- 15) **Konwersja Jednostek Uczestnictwa** – operacja, polegająca na tym, że na podstawie jednego zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny dokonuje się jednocześnie odkupienia Jednostek Uczestnictwa i za uzyskane w ten sposób środki nabywa jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.
- 16) **Rejestr Uczestników Funduszu** - 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 W ramach Rejestru Uczestników Funduszu Fundusz wydziela Subrejestry Uczestników Funduszu dla każdego Subfunduszu.
- 16a) *skreślony.*
- 17) **Subrejestr** – wyodrębniony w Rejestrze Uczestników Funduszu zapis elektroniczny zawierający szczegółowe dane dotyczące każdego z osobna Uczestnika Funduszu.
- 17a) **IKE** – indywidualne konto emerytalne prowadzone na warunkach i zasadach przewidzianych przepisami Ustawy o IKE, postanowieniami Statutu oraz umowy o prowadzenie IKE.
- 17b) **IKZE** – indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego prowadzone na warunkach i zasadach przewidzianych przepisami Ustawy o IKE, postanowieniami Statutu oraz umowy o prowadzenie IKZE.
- 17c) **Oszczędzający** - osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKE lub IKZE.
- 18) **Statut** – niniejszy statut Funduszu.
- 19) **Subfundusz, Subfundusze** – określony subfundusz lub wszystkie subfundusze wydzielone w Funduszu, nie posiadające osobowości prawnej.

- 20) **Tabele Opłat** – zestawienie opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu lub Subfunduszu przy zbywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa. Tabele Opłat są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.skarbiec.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa, przy czym mogą się one różnić stawkami w zależności od Dystrybutora.
- 21) **Towarzystwo** – SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa.
- 22) **Uczestnik Funduszu, Uczestnik** – osoba, która za wpłatę wniesioną do Funduszu nabyła przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa związanej z Subfunduszem.
- 23) **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
- 24) **Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
- 25) **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.
- 25a) **Ustawa o IKE** – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.
- 26) **Wartość Aktywów Netto Funduszu** – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu.
- 27) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu** – wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania danego Subfunduszu obciążające tylko dany Subfundusz oraz o zobowiązania całego Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.
- 28) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa** – Wartość Aktywów Netto danego Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu, które w tym dniu zapisane są na Subrejestrach Uczestników tego Subfunduszu, przy czym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa.
- 29) **Zamiana Jednostek Uczestnictwa** – operacja, polegająca na tym, że na podstawie jednego zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny dokonuje się jednocześnie umorzenia Jednostek Uczestnictwa jednego Subfunduszu i za uzyskane w ten sposób środki przydziela Jednostki Uczestnictwa w innym Subfunduszu.
- 30) **Zgromadzenie Uczestników** - organ Funduszu posiadający uprawnienia określone w Statucie, działający zgodnie z postanowieniami Ustawy i Statutu.

Art. 3. Towarzystwo. Podmiot zarządzający portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy

- 1. Organem Funduszu jest Towarzystwo i Zgromadzenie Uczestników.
- 2. Towarzystwo zarządza odpłatnie Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.
- 3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnieni są dwaj członkowie zarządu Towarzystwa działający łącznie oraz członek zarządu Towarzystwa działający łącznie z prokurentem.
- 4. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu.
- 5. Towarzystwo samodzielnie zarządza portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy.
- 6. 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.

7. Powierzenie wykonywania niektórych obowiązków osobie trzeciej nie ogranicza odpowiedzialności Towarzystwa.
8. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody z tytułów, o których mowa w ust. 6.

Art. 3¹. Zgromadzenia Uczestników

1. W Funduszu zwołuje się Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:
 - 1) rozpoczęcie prowadzenia przez Subfundusz działalności jako subfundusz powiązany,
 - 2) zmianę funduszu podstawowego,
 - 3) zaprzestanie prowadzenia działalności jako fundusz powiązany,
 - 4) połączenie krajowe i transgraniczne Funduszu lub Subfunduszu,
 - 5) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - 6) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez zarządzającego z Unii Europejskiej.
2. Tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał określa Statut oraz regulamin przyjęty przez Zgromadzenie Uczestników.
3. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w miejscu siedziby Funduszu.
4. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.
5. Zgromadzenie uczestników zwołuje Towarzystwo zawiadamiając o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników. Zawiadomienie będzie zawierać: informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników, wskazanie zdarzenia, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę, informację o zawieszeniu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników.
6. Towarzystwo przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomienia, o którym mowa w ust. 5, ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników na stronie internetowej www.skarbiec.pl. Od dnia ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa wraz z kluczowymi informacjami udostępnia się informację o planowanym Zgromadzeniu Uczestników.
7. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników według stanu na koniec drugiego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. W sprawach dotyczących tylko danego Subfunduszu uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy tego Subfunduszu.
8. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
9. Podczas obrad Zgromadzenia Uczestników, obok zarządu Towarzystwa, mogą być obecni pracownicy Towarzystwa lub inne osoby wyznaczone przez zarząd Towarzystwa.
10. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawiesza się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy (jeżeli sprawy dotyczą całego Funduszu) lub Subfunduszu (jeżeli sprawy dotyczą tylko danego Subfunduszu).
11. Zgromadzenie podejmuje uchwały na posiedzeniach protokołowanych przez notariusza.
12. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub Subfunduszu, według stanu na dwa Dni

Robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.

13. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
14. Zgromadzenie otwiera i prowadzi osoba wyznaczona przez zarząd Towarzystwa.
15. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników zarząd Towarzystwa jest obowiązany przedstawić Uczestnikom swoją rekomendację oraz udzielić Uczestnikom wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień związanych ze zdarzeniem, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę, w tym odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania.
16. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody, o której mowa w ust. 1.
17. Uchwały Zgromadzenia Uczestników zapadają większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
18. Uchwała Zgromadzenia Uczestników sprzeczna z Ustawą może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały, na zasadach wskazanych w Ustawie.
19. Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem miesiąca od dnia powzięcia uchwały.
20. W przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Uczestników sąd, na wniosek Towarzystwa, może zasądzić od Uczestnika kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

Art. 4. Depozytariusz

1. Depozytariuszem Funduszu na podstawie umowy jest mBank S.A.
2. Depozytariusz działa w interesie Uczestników Funduszu, niezależnie od Towarzystwa.
3. Umowa z Depozytariuszem określa szczegółowe obowiązki Depozytariusza oraz sposób ich wykonywania. Umowa nie może ograniczyć obowiązków Depozytariusza określonych w Ustawie.
4. Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem.
5. Depozytariusz może zawierać umowy dotyczące powierzenia przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji Depozytariusza dotyczących przechowywania Aktywów Funduszu na zasadach określonych w Ustawie.

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.

ROZDZIAŁ II. Subfundusze

Art. 6. Subfundusze

1. Fundusz składa się z następujących Subfunduszy:

- 1) *skreślony,*
 - 2) *skreślony,*
 - 3) *skreślony,*
 - 4) *skreślony,*
 - 5) *skreślony,*
 - 6) *skreślony,*
 - 7) *skreślony,*
 - 8) *skreślony.*
2. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.
 3. Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną.
 4. Ilekroć w Statucie jest mowa o zawieraniu przez Subfundusz bądź nabywaniu przez Subfundusz praw i obowiązków, wszelkie tego rodzaju czynności prawne są podejmowane przez Fundusz działający w imieniu i na rzecz Subfunduszu.
 5. W związku z połączeniem ostatniego z Subfunduszy wydzielonych w Funduszu tj. Subfunduszu Skarbiec – Market Neutral 2 z subfunduszem Skarbiec Market Neutral wydzielonym w funduszu Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty w dniu 28 marca 2025 roku, w Funduszu nie ma wydzielonych subfunduszy.

Art. 7. Utworzenie nowego subfunduszu

1. Fundusz, w drodze zmiany Statutu, może tworzyć nowe subfundusze.
2. Portfel inwestycyjny nowego subfunduszu tworzony jest z wpłat do Funduszu.
3. Wpłaty do Funduszu zbierane będą w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa zbywane przez nowy subfundusz.
4. Osobami uprawnionymi do zapisywania się na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu są wszystkie osoby, o których mowa w art. 10.
5. Przyjmowanie zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu rozpocznie się w terminie 3 dni od dnia następującego po dniu wejścia w życie zmian Statutu w zakresie utworzenia nowego subfunduszu i zakończy się w terminie wskazanym w ogłoszeniu, o którym mowa w ust. 11, niezależnie od wysokości zebranych wpłat.
6. W ramach zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu, cena jednostki będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich jednostek objętych zapisami.
7. Zapisy na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu będą przyjmowane w zależności od kategorii Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio przez Fundusz lub za pośrednictwem Dystrybutora na formularzach, których wzór udostępni Towarzystwo lub Dystrybutor.
8. Osoba zapisująca się na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu zobowiązana jest dokonać wpłaty do Funduszu, na wydzielony rachunek prowadzony przez Depozytariusza, tytułem składanego zapisu. Wpłata może być dokonana wyłącznie przelewem.
9. Minimalna łączna wysokość wpłat do Funduszu wymagana, aby utworzenie nowego subfunduszu doszło do skutku, powinna być nie mniejsza niż 100 000 zł. Jeżeli po upływie okresu przyjmowania zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu łączna wysokość wpłat do Funduszu nie osiągnie kwoty, o której mowa w zdaniu poprzednim, subfundusz nie zostaje utworzony, a proces zapisów może być powtórzony, przy czym termin ponownych zapisów zostanie ogłoszony przez Towarzystwo na stronie internetowej www.skarbiec.pl.
10. Utworzenie subfunduszu następuje z chwilą przydziału jednostek uczestnictwa tego subfunduszu.

11. Szczegółowe informacje dotyczące tworzenia nowego subfunduszu, w tym informacje o szczegółowych zasadach prowadzenia zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu, Towarzystwo ogłosi na stronach internetowych www.skarbiec.pl i zawrze w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Art. 8. Likwidacja Subfunduszu

1. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu.
2. Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:
 - 1) w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej kwoty 10 000 000 zł,
 - 2) w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności tego Subfunduszu,
 - 3) *skreślony*
 - 4) *skreślony*
3. Decyzję o likwidacji Subfunduszu w przypadkach, o których mowa w ust. 2, w imieniu Funduszu podejmuje Towarzystwo. Towarzystwo, pomimo wystąpienia przesłanki likwidacji Subfunduszu, o której mowa w ust. 2, może nie podjąć decyzji o likwidacji Subfunduszu.
4. W przypadkach, o których mowa w ust. 2, Fundusz nie może zlikwidować wszystkich Subfunduszy jednocześnie.
5. Wszystkie Subfundusze podlegają likwidacji w przypadku rozwiązania Funduszu.
6. Likwidatorem Subfunduszu, w przypadku, gdy nie jest on likwidowany w związku z rozwiązaniem Funduszu jest Towarzystwo.
7. Likwidacja Subfunduszu w przypadku, gdy nie jest on likwidowany w związku z rozwiązaniem Funduszu prowadzona jest z zachowaniem następujących zasad:
 - 1) likwidacja Subfunduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności Subfunduszu, zaspokojeniu wierzycieli Subfunduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa likwidowanego Subfunduszu przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom tego Subfunduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu.
 - 2) zbywanie Aktywów Subfunduszu powinno być dokonywane z należyтым uwzględnieniem interesu Uczestników Subfunduszu i Uczestników Funduszu.
 - 3) o rozpoczęciu likwidacji Subfunduszu Towarzystwo niezwłocznie informuje podmioty, którym powierzyło wykonywanie swoich obowiązków, oraz podmioty, za których pośrednictwem Subfundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa.
 - 4) o rozpoczęciu likwidacji Towarzystwo ogłasza na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl.
 - 5) Towarzystwo w terminie 14 dni od otwarcia likwidacji Subfunduszu, sporządza sprawozdanie finansowe na dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu.
 - 6) po dokonaniu czynności określonych w pkt 1, Towarzystwo sporządza sprawozdanie zawierające co najmniej:
 - a) bilans zamknięcia sporządzony na dzień następujący po dokonaniu czynności określonych w pkt 1,
 - b) listę wierzycieli, którzy zgłosili roszczenia wobec Subfunduszu,

- c) wyliczenie kosztów likwidacji.
 - 4) o rozpoczęciu likwidacji Towarzystwo ogłasza na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl. Ogłoszenie o rozpoczęciu likwidacji Subfunduszu jest dokonywane jednokrotnie w terminie 14 dni od dnia rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu.
 - 5) w ogłoszeniu o rozpoczęciu likwidacji, o którym mowa w pkt 4) powyżej zamieszcza się:
 - a) nazwę Subfunduszu,
 - b) przesłanki rozwiązania Subfunduszu,
 - c) termin rozpoczęcia i zakończenia likwidacji Subfunduszu,
 - d) wezwanie wierzycieli Funduszu do zgłaszania w terminie 14 dni od daty dokonania ogłoszenia roszczeń związanych z likwidowanym Subfunduszem,
 - e) tryb i termin wypłaty uzyskanych w trakcie likwidacji Subfunduszu środków Uczestnikom tego Subfunduszu,
 - f) informację, że jeżeli wierzyciele nie zgłoszą roszczeń w terminie 14 dni od daty ogłoszenia, wypłaty Uczestnikom tego Subfunduszu zostaną dokonane w oparciu o dane znane likwidatorowi.
 - 6) Towarzystwo w terminie 14 dni od otwarcia likwidacji Subfunduszu, sporządza sprawozdanie finansowe na dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu zawierające co najmniej bilans jej rozpoczęcia.
 - 6a) Towarzystwo przekazuje kopię sprawozdania, o którym mowa w pkt 6), niezwłocznie po jego sporządzeniu:
 - a) Depozytariuszowi,
 - b) Komisji.
 - 6b) Niezwłocznie po zbadaniu sprawozdania finansowego, o którym mowa w pkt 6), Towarzystwo przesyła Komisji zbadane sprawozdanie wraz z opinią i raportem z badania.
 - 7) po dokonaniu czynności określonych w pkt 1, Towarzystwo sporządza sprawozdanie finansowe na dzień zakończenia czynności likwidacyjnych, zawierające co najmniej:
 - a) bilans zamknięcia sporządzony na dzień następujący po dokonaniu czynności określonych w pkt 1,
 - b) listę wierzycieli, którzy zgłosili roszczenia wobec Subfunduszu,
 - c) wyliczenie kosztów likwidacji.
 - 8) niezwłocznie po sporządzeniu sprawozdania finansowego, o którym mowa w ustępie powyżej likwidator przedstawia je do badania podmiotowi uprawnionemu do sprawozdań finansowych.
 - 9) niezwłocznie po zbadaniu sprawozdania finansowego, o którym mowa w pkt 8) likwidator przesyła Komisji Nadzoru Finansowego zbadane sprawozdanie wraz z opinią i raportem z badania.
 - 9a) niezwłocznie po zbadaniu sprawozdania finansowego, o którym mowa w pkt 8) oraz dokonaniu wypłaty środków pieniężnych wierzycielom oraz Uczestnikom likwidowanego Subfunduszu, Towarzystwo przekazuje do sądu rejestrowego wnioski o wykreślenie zlikwidowanego Subfunduszu, natomiast kopię tego wniosku przekazuje niezwłocznie do Komisji.
 - 10) środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, Towarzystwo przekazuje do depozytu sądowego.
 - 11) ustalenie należności likwidowanego Subfunduszu, które dotyczą całego Funduszu, następuje zgodnie z zasadami określonymi w art. 45.
8. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu nie może zbywać ani odkupywać Jednostek

Uczestnictwa.

9. Likwidacja Funduszu lub poszczególnych Subfunduszy przeprowadzana jest zgodnie z przepisami Ustawy oraz postanowieniami Statutu Funduszu.

Art. 9. Łączenie Subfunduszy

1. Subfundusze mogą być łączone ze sobą.
2. Połączenie następuje przez przeniesienie majątku Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikom Subfunduszu przejmowanego jednostek uczestnictwa Subfunduszu przejmującego w zamian za jednostki uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego.
3. Łączenie Subfunduszy wymaga zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

ROZDZIAŁ III. Uczestnicy Funduszu

Art. 10. Uczestnicy

1. Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są: osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.
2. Osoby zagraniczne są uprawnione do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z zachowaniem przepisów prawa dewizowego.
3. W przypadku osób fizycznych, 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.
4. Osoba działająca w imieniu osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej zobowiązana jest do przedstawienia w jednostce Dystrybutora dokumentów potwierdzających umocowanie. Poświadczone przez Dystrybutora kopie dokumentów, o których mowa w zdaniu pierwszym, przechowywane są przez Agenta Transferowego.

Art. 11. Małżonkowie

1. Osoby pozostające w związku małżeńskim mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na swój wspólny rachunek na podstawie umowy zawartej z Funduszem zgodnie z zasadami określonymi w ustępach poniższych.
2. Małżonkowie działający łącznie, nabywający Jednostki Uczestnictwa na swój wspólny rachunek, składają oświadczenia zawarte w umowie z Funduszem stwierdzające:
 - 1) pozostawanie małżonków we wspólności majątkowej w zakresie umożliwiającym nabywanie i żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

- 2) wyrażanie zgody na wykonanie przez każdego z małżonków na ich wspólny rachunek wszystkich uprawnień związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa, włączyny żądanie odkupienia wszystkich nabytych Jednostek Uczestnictwa, ustanowienie blokady Rejestru i jego zamknięcie, a także na podejmowanie wszelkich należnych małżonkom środków pieniężnych,
 - 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 przez pierwszego z małżonków, w takim wypadku Dystrybutor zastosuje się wyłącznie do zgodnego oświadczenia woli małżonków,
 - 4) wskazanie wspólnego adresu małżonków, na który przesyłane będą potwierdzenia zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
3. Odwołanie oświadczeń wymienionych w ust. 2, 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.
4. Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności za działania wynikające z zastosowania się do dyspozycji małżonków i złożonych przez nich oświadczeń zgodnie z niniejszym artykułem.

Art. 12. 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.
5. Pełnomocnictwo może być udzielane oraz odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie.
6. Pełnomocnictwo może być również udzielone w formie pisemnej z podpisem poświadczonym przez osobę zatrudnioną albo wskazaną przez Towarzystwo.
7. 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.
8. Udzielenie pełnomocnictwa do działania na wspólny rachunek małżonków może być dokonane wyłącznie przez zgodne i jednoczesne oświadczenie małżonków, do odwołania pełnomocnictwa dochodzi przez oświadczenie przynajmniej jednego z małżonków.
9. Pełnomocnictwo udzielane i odwoływane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej winno być poświadczane przez polską placówkę dyplomatyczną lub podmiot umocowany do tego przez Fundusz. Pełnomocnictwo w języku obcym winno być zaopatrzone w tłumaczenie dokonane przez tłumacza przysięgłego, za wyjątkiem pełnomocnictw poświadczonych przez podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
10. Pełnomocnik obowiązany jest do okazania i pozostawienia dokumentu pełnomocnictwa w oryginale albo w kopii.
11. Uczestnik obowiązany jest powiadomić Fundusz o odwołaniu lub wygaśnięciu pełnomocnictwa.

12. W przypadku Subfunduszy przyjmujących wpłaty w kilku walutach, dla swej skuteczności względem Subfunduszu pełnomocnictwo powinno wskazywać walutę, w której ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa, w związku z którymi pełnomocnik może dokonywać czynności wskazanych w pełnomocnictwie.
13. Z zastrzeżeniem ust. 3, pełnomocnictwo bez ograniczeń upoważnia do dokonywania wszelkich czynności, w takim samym zakresie jak mocodawca.
14. Z zastrzeżeniem ust. 3, pełnomocnictwo ograniczone upoważnia do czynności wskazanych w jego treści.
15. 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. 13. Sprzeczne zlecenia. Kolejność realizacji zleceń.

1. W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego sprzecznych zleceń dotyczących tego samego Subrejestr, są one realizowane w następujący sposób: zlecenie blokady Subrejestr i zlecenie odwołania pełnomocnictwa jest wykonywane w pierwszej kolejności.
2. W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego:
 - 1) dwóch lub więcej zleceń dotyczących tego samego Subrejestr Uczestnika, których realizacja przypada na ten sam Dzień Wyceny, są one realizowane w następującej kolejności: zlecenia nabycia, zlecenie transferu spadkowego (tj. transferu Jednostek Uczestnictwa następującego w przypadku ich dziedziczenia), zlecenie transferu, zlecenia Zamiany Jednostek Uczestnictwa, zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa, zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem pkt 2) poniżej,
 - 2) dwóch lub więcej zleceń tego samego typu, dotyczących tego samego Subrejestr Uczestnika, których realizacja przypada na ten sam Dzień Wyceny (niezależnie, czy złożone przez jedną, czy więcej osób), są one realizowane według kolejności określonej chwilą ich złożenia, rozpatrywanej według dnia, godziny i minuty, z dokładnością do jednej minuty. Zlecenia tego samego typu, dotyczące tego samego Subrejestr Uczestnika, złożone w tej samej chwili, rozpatrywanej według dnia, godziny i minuty, z dokładnością do jednej minuty, realizowane są w kolejności losowej. Zlecenia tego samego typu dotyczące tego samego Subrejestr Uczestnika, których chwila złożenia nie została określona traktowane są jak złożone w tej samej chwili i realizowane są w kolejności losowej, a także w pierwszej kolejności przed zleceniami tego samego typu z określoną chwilą ich złożenia,
 - 3) dwóch lub więcej zleceń tego samego typu, dotyczących tego samego Subrejestr Uczestnika, których realizacja przypada na różne Dni Wyceny, realizowane są one według kolejności określonej w pkt 2) powyżej, z zastrzeżeniem, że zlecenia, których realizacja przypada na wcześniejszy Dzień Wyceny realizowane są przed zleceniami, których realizacja przypada na późniejszy Dzień Wyceny.
3. W przypadku, gdy Fundusz zaoferuje możliwość przewalutowania Jednostek Uczestnictwa w ramach Subfunduszu zbywającego i odkupującego Jednostki Uczestnictwa w kilku walutach, pozostałe zlecenia wykonywane będą w następującym porządku: zlecenia nabycia, zlecenie transferu spadkowego (tj. transferu Jednostek Uczestnictwa następującego w przypadku ich dziedziczenia), zlecenie transferu, zlecenie przewalutowania, zlecenia Zamiany Jednostek Uczestnictwa, zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa, zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem ust. 2 powyżej.

Art. 14. Świadczenia na rzecz Uczestnika

1. Fundusz może zaoferować Uczestnikom Funduszu zamierzającym w dłuższym okresie inwestować

znaczące środki w Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu 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 Subrejestrach w Subfunduszu, że średnia Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa w tymże Subfunduszu w okresie rozliczeniowym była większa niż kwota 500.000 złotych. 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. W przypadku Subfunduszy, w odniesieniu do których możliwe jest dokonywanie wpłat w innej walucie niż PLN, kwotę, o której mowa w ust. 2, przelicza się na tę walutę według kursu określonego w umowie, o której mowa w ust. 1.
4. Towarzystwo może obniżyć kwotę, o której mowa w ust. 2, w stosunku do Uczestników Funduszu, reprezentowanych przez pełnomocnika będącego licencjonowanym podmiotem świadczącym usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.
5. Świadczenie Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule, ustalone będzie jako określona procentowo albo kwotowo, część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem określonego w części II, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w tymże Subfunduszu i naliczane na takich samych zasadach jak wynagrodzenie Towarzystwa.
6. Wysokość świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule zależeć będzie w szczególności od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w tymże Subfunduszu 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.
7. 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.
8. 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 Towarzystwa, przed terminem, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu za zarządzanie Subfunduszem pomniejszane jest o kwotę stanowiącą równowartość świadczeń zrealizowanych na rzecz Uczestników Subfunduszu na podstawie postanowień niniejszego artykułu.
9. Spełnienie świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule, dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uprawnionego Uczestnika Funduszu Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu za kwotę wyrażonego (niezależnie od Subfunduszu) 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.
10. 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 IV. Jednostki Uczestnictwa

Art. 15. Jednostki Uczestnictwa

1. Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie.
2. Jednostki Uczestnictwa jednego Subfunduszu tej samej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe.
- 2a. Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii mogą różnić się między sobą wysokością pobieranej od nich opłaty za zarządzanie, wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych i zasadami zbywania.
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 na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie zastawnika nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z przepisami ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
8. W odniesieniu do każdego Subfunduszu, Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A i Jednostki Uczestnictwa kategorii C.
9. Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane wyłącznie za pośrednictwem Dystrybutorów.
10. Jednostki Uczestnictwa kategorii C są zbywane i odkupywane bezpośrednio przez Fundusz.
11. Jednostki Uczestnictwa każdej kategorii ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach.
12. Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami skutkujące zmianą kategorii będą możliwe po poinformowaniu o tym przez Towarzystwo na stronie internetowej Towarzystwa. Do czasu opublikowania informacji, o której mowa w poprzednim zdaniu, nie jest możliwe złożenie przez Uczestnika zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami skutkującego zmianą kategorii Jednostek Uczestnictwa.
13. Jednostki Uczestnictwa można łączyć wyłącznie w ramach tej samej kategorii.
14. Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy, istniejące w dniu 1 listopada 2018 r., począwszy od tego dnia będą posiadać status Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
15. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, po której zostanie dokonane zbycie Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w wyniku którego w danym Subfunduszu powstanie ta kategoria Jednostek Uczestnictwa, będzie równa 100 zł. W każdym innym dniu niż wskazany w pierwszym zdaniu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii oblicza się oddzielnie.

Art. 16. Potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz sporządza i przekazuje Uczestnikowi Fundusz potwierdzenie zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na trwałym nośniku informacji lub, na wniosek Uczestnika, w postaci papierowej. Potwierdzenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim Fundusz przekazuje niezwłocznie, chyba że Uczestnik wyraził zgodę na przekazywanie tych potwierdzeń w innych terminach.
2. Po otrzymaniu potwierdzenia, w interesie Uczestnika Funduszu leży sprawdzenie prawidłowości danych zawartych w potwierdzeniu oraz niezwłoczne poinformowanie Funduszu, w tym za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.

Art. 17. Rejestr Uczestników Funduszu i Subrejstry

1. Agent Transferowy na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu, który stanowi rejestr, o którym mowa w art. 87 ust. 1 Ustawy. Rejestr Uczestników Funduszu jest prowadzony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W ramach Rejestru Uczestników Funduszu Fundusz wydziela Subrejstry Uczestników Funduszu dla każdego Subfunduszu.
2. Fundusz zbywając osobie wpłacającej środki do Subfunduszu po raz pierwszy przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa nadaje jej numer identyfikacyjny (numer Subrejestru) w Rejestrze Uczestników Funduszu. Subrejestr, z zastrzeżeniem ust. 3, zawiera dane dotyczące jednego Uczestnika Funduszu dokumentujące jego uczestnictwo w Subfunduszu.
3. Subrejestr małżonków prowadzony jest wyłącznie dla Uczestników, o których mowa w art. 11.
4. Uczestnik może posiadać nieograniczoną liczbę Subrejestrów w każdym z Subfunduszy.
5. Dane dotyczące środków gromadzonych przez Uczestnika na IKE lub IKZE ewidencjonowane są na wyodrębnionym Subrejestrze prowadzonym dla Oszczędzającego.

Art. 18. Blokada Subrejestru

1. Fundusz może dokonać blokady odwoławczej Subrejestru na żądanie Uczestnika Funduszu, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń dotyczących środków pozostających w Subrejestrze.
2. Blokada Subrejestru 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, zamiany i konwersji Jednostek Uczestnictwa otrzymanych przed dniem otrzymania przez Agenta Transferowego oświadczenia o blokadzie Subrejestru.
3. Od dnia złożenia dyspozycji blokady Subrejestru 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.

Art. 19. Dziedziczenie Jednostek Uczestnictwa

2. W razie śmierci Uczestnika Funduszu, Fundusz na żądanie:
 - 1) osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika Funduszu – odkupuje Jednostki Uczestnictwa zmarłego Uczestnika zapisane w Subrejestrze zmarłego Uczestnika w każdym z Subfunduszy, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłaca tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia;
 - 2) osoby, którą Uczestnik wskazał Funduszowi w pisemnej dyspozycji – odkupuje Jednostki

Uczestnictwa zapisane w Subrejestrze zmarłego Uczestnika w każdym z Subfunduszy 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 Subrejestrze zmarłego Uczestnika, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.

3. Postanowienie ust. 1 nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa zapisanych we wspólnym Subrejestrze zmarłego Uczestnika i jego małżonka w każdym z Subfunduszy.
4. Kwoty oraz Jednostki Uczestnictwa nie odkupione przez Fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w ust. 1, nie wchodzi do spadku po zmarłym Uczestniku Funduszu.
5. Żądania, o których mowa w ust. 1 powinny zostać zgłoszone do Agenta Transferowego.
6. Dyspozycja, o której mowa w ust. 1 pkt 2, może być w każdym czasie przez Uczestnika zmieniona lub odwołana.
7. W przypadku Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika w ramach IKE lub IKZE, stosuje się przepisy Ustawy o IKE.

ROZDZIAŁ V. Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

Art. 20. Zbywanie, odkupywanie, zamiana i konwersja Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa i dokonuje ich odkupienia na żądanie osoby uprawnionej do ich nabywania i żądania odkupienia.
2. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Termin, w jakim Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po dokonaniu przez Uczestnika wpłaty na ich nabycie nie może być dłuższy niż 5 dni roboczych.
- 2a. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa kategorii C bezpośrednio. Jednostki Uczestnictwa kategorii A Fundusz zbywa i odkupuje za pośrednictwem upoważnionych Dystrybutorów. Na zasadach określonych w prospekcie informacyjnym Funduszu, Jednostki Uczestnictwa każdej kategorii mogą być również nabywane w drodze wpłat bezpośrednich.
3. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wykupu. Od dnia złożenia żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie może upłynąć więcej niż 5 dni roboczych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
4. Osoba wpłacająca środki pieniężne do Funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokona wpisania do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę.
5. Jeżeli Agent Transferowy otrzyma w Dniu Wyceny zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa, oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa (dzień D) lub w przypadku wpłat bezpośrednich Agent Transferowy otrzyma w Dniu Wyceny informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa (dzień D), nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z następnego Dnia Wyceny (dzień D+1).
6. Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili dokonania przez Agenta Transferowego wpisu do Rejestru liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu ich odkupienia.
7. Jeżeli Agent Transferowy otrzyma w Dniu Wyceny żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

(dzień D), odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wykupu przypadającym trzeciego Dnia Wyceny po dniu D (dzień D+3).

8. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa, nie wcześniej niż czwartego dnia roboczego po dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, chyba że Fundusz dysponuje środkami pieniężnymi na wcześniejszą wypłatę środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa z danego Dnia wyceny przed upływem powyżej wskazanego terminu, wówczas wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa może nastąpić wcześniej niż czwartego dnia roboczego po dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
9. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z uwzględnieniem postanowień ust. 10, następuje wyłącznie:
 - 1) w formie przelewu bankowego, na rachunek bankowy lub rachunek pieniężny prowadzony przez dom maklerski należący do Uczestnika albo jego przedstawiciela ustawowego,
 - 2) poprzez pozostawienie środków pieniężnych do dyspozycji Uczestnika Funduszu w jednostce Dystrybutora, który przyjął żądanie odkupienia, o ile jednostka Dystrybutora wskazana w zleceniu odkupienia wypłaca środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
 - 3) na rachunek bankowy organu egzekucyjnego, w ramach prowadzonej przez ten organ egzekucji skierowanej przeciwko Uczestnikowi.
10. W przypadku wskazania przez zleceniodawcę rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego, na który należy dokonać przelewu środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa, który to nie należy do Uczestnika, Fundusz (o ile będzie mógł zweryfikować przed realizacją wypłaty środków pieniężnych, czy rachunek bankowy lub rachunek pieniężny, na który należy dokonać przelewu środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa należy do Uczestnika albo jego przedstawiciela ustawowego) po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa wstrzyma wypłatę ww. środków pieniężnych do dnia wskazania Funduszowi przez zleceniodawcę lub Uczestnika rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego prowadzonego przez dom maklerski należący do Uczestnika lub jego przedstawiciela ustawowego.
11. W przypadku braku dyspozycji w zakresie wskazania sposobu wypłaty środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa, po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz wstrzyma wypłatę ww. środków pieniężnych do dnia wskazania Funduszowi przez zleceniodawcę lub Uczestnika rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego prowadzonego przez dom maklerski należący do Uczestnika lub jego przedstawiciela ustawowego.
12. Od dnia złożenia Dystrybutorowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz nie może upłynąć więcej niż 5 dni roboczych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
13. Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez Fundusz.

Art. 21. Zawieszenie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie po zaistnieniu okoliczności wskazanych w Ustawie oraz w niniejszym artykule.
2. Fundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa każdego z Subfunduszy oddzielnie na 2 tygodnie jeżeli w okresie ostatnich 2 tygodni suma wartości odkupionych jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę 10% wartości aktywów w każdym z Subfunduszy oddzielnie albo, nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
3. 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.

4. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa każdego z Subfunduszy po osiągnięciu lub przekroczeniu Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu w wysokości 100 000 000 zł.
5. Fundusz może podjąć decyzję o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następnego dnia po Dniu Wyceny, w którym poweźmie informację o zaistnieniu okoliczności wskazanej w ust. 4.
6. W przypadku zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa w trybie wskazanym w ust. 4, Fundusz:
 - 1) wznowi zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w pierwszym dniu roboczym przypadającym po Dniu Wyceny, w którym Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie niższa niż 100 000 000 złotych,
 - 2) może wznowić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu także w przypadku, gdy zdaniem Funduszu dostępność lokat oraz płynność rynku pozwoli na sprawną realizację polityki inwestycyjnej Subfunduszu.
7. Niezwłocznie po podjęciu przez Fundusz decyzji o zawieszeniu lub wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, Fundusz poinformuje o tym fakcie w sposób określony w art. 32 ust. 1 oraz udostępni odpowiednią informację Dystrybutorom.
8. W okresie zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie będzie realizował zleceń nabycia i konwersji do Subfunduszu. Dokonane przez Uczestników lub Inwestorów wpłaty będą im zwracane.

ROZDZIAŁ VI. Oplaty związane ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa

Art. 22. Oplata za otwarcie Subrejestr

1. Oplata za otwarcie Subrejestr ustalana jest przez Towarzystwo. Oplata za otwarcie Rejestru pobierana jest przez Towarzystwo tylko przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa, w wyniku, którego następuje otwarcie każdego nowego Subrejestr.
2. Maksymalne wysokości opłat za otwarcie Subrejestr dla każdego z Subfunduszy określone są w części II Statutu.
3. Oplata za otwarcie Subrejestr stanowi opłatę, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.
4. Informacja o wysokości aktualnie pobieranej opłaty za otwarcie Subrejestr udostępniana jest przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 23. Oplata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 5 oraz art. 27, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 27, stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo. Stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa może być zależna od wartości środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 27, wysokość opłaty manipulacyjnej jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej

dla danego zlecenia nabycia jest:

- 1) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) wpłacanych środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, lub
 - 2) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu, lub
 - 3) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa we wszystkich Subfunduszach, lub
 - 4) 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 której mowa w ust. 3, obliczana jest jako:
- 1) iloczyn Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa tego Subfunduszu w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie bieżącego zlecenia i liczby Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu posiadanych przez Uczestnika Funduszu składającego zlecenie na dany dzień – w przypadku obliczania wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy,
 - 2) iloczyn wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa danego funduszu w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie bieżącego zlecenia i liczby jednostek uczestnictwa danego funduszu posiadanych przez Uczestnika Funduszu składającego zlecenie na dany dzień – w przypadku obliczania wartości jednostek uczestnictwa funduszy.
5. Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych za zbywanie Jednostek Uczestnictwa dla każdego z Subfunduszy określa art. 44.
6. Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 24. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 5 oraz art. 27, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 27, 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:
 - 1) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, lub
 - 2) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu posiadanych przez Uczestnika w tym Subfunduszu, lub
 - 3) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika we wszystkich Subfunduszach lub we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 27, 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.
4. Dla celów obliczania podatku dochodowego, przychodem będą środki pieniężne wypłacone z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pomniejszone o opłatę pobraną przy odkupywaniu Jednostek

Uczestnictwa.

5. Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa dla każdego z Subfunduszy określa art. 44.

Art. 25. Opłata manipulacyjna za zamianę Jednostek Uczestnictwa jednego Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 27 Statutu, osoba składająca zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu (Subfundusz źródłowy) na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Subfundusz docelowy) obciążana jest opłatą manipulacyjną za zamianę Jednostek Uczestnictwa w miejsce opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, przy czym opłata manipulacyjna za zamianę Jednostek Uczestnictwa nie może być wyższa niż opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.
2. Wysokość opłaty manipulacyjnej za zamianę Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej za zamianę Jednostek Uczestnictwa i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za zamianę Jednostek Uczestnictwa dla danego zlecenia zamiany jest:
 - 1) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia zamiany) Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego podlegających zamianie, lub
 - 2) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia zamiany) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu źródłowym, lub
 - 3) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia zamiany) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu docelowym, lub
 - 4) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia zamiany) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub
 - 5) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia zamiany) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
3. Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za zamianę Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za zamianę Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
4. Zamiana Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE/IKZE Uczestnika prowadzonym przez Subfundusz może być dokonana jedynie na Jednostki Uczestnictwa, które również zostaną zapisane na IKE/IKZE w Subfunduszach, z którymi Uczestnik zawarł umowę o prowadzenie IKE/IKZE.

Art. 26. Opłata manipulacyjna za konwersję Jednostek Uczestnictwa do innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo

1. W przypadku zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa, osoba dokonująca konwersji obciążana jest opłatą manipulacyjną za konwersję Jednostek Uczestnictwa w miejsce opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, przy czym opłata manipulacyjna za konwersję Jednostek Uczestnictwa nie może być wyższa niż opłata manipulacyjna 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) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu podlegających konwersji, lub
 - 2) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu posiadanych przez Uczestnika w tym Subfunduszu, lub

- 3) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszu docelowym, lub
 - 4) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika we wszystkich Subfunduszach, lub
 - 5) wartość (na dzień realizacji danego zlecenia konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
2. 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.
 3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE/IKZE Uczestnika prowadzoną przez Subfundusz może być dokonana jedynie na Jednostki Uczestnictwa, które również zostaną zapisane na IKE/IKZE w Subfunduszach, z którymi Uczestnik zawarł umowę o prowadzenie IKE/IKZE.

Art. 27. Zmiana wysokości opłat

1. Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości opłaty wskazane w niniejszym rozdziale w stosunku do wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa lub Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść te opłaty w stosunku do określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa lub Uczestników Funduszu lub we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu w 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 lub zamiany.
3. Niezależnie od postanowień ust. 2 Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w szczególności:
 - 1) w przypadku nabywania lub odkupywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub Funduszu, przez co rozumie się nabywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa za kwotę nie mniejszą niż:
 - a) 50 000 złotych – w przypadku wpłat dokonywanych w złotych polskich,
 - b) 15 000 USD – w przypadku wpłat dokonywanych w USD (w przypadku Subfunduszy, do których możliwe dokonywanie jest wpłat w USD,
 - c) 15 000 EUR – w przypadku wpłat dokonywanych w EUR (w przypadku Subfunduszy, do których możliwe dokonywanie jest wpłat w EUR.
 - 2) w przypadku uczestnictwa w Subfunduszu przez okres nie krótszy niż 2 miesiące,
 - 3) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poprzez wpłatę bezpośrednią,
 - 4) 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,
 - 5) w stosunku do podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez podmioty, w których akcjonariusze Towarzystwa posiadają akcje lub udziały,
 - 6) w przypadku zawarcia umowy o prowadzenie IKE lub IKZE,
 - 7) w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora.
4. Na wniosek nabywcy Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie pobiera się opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu, w przypadku nabycia Jednostek

Uczestnictwa tego Subfunduszu do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik Funduszu otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu, 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.

5. Zasady pobierania, obniżania i zwalniania opłat w przypadku zawarcia umowy o prowadzenie IKE i IKZE reguluje art. 27a i 27b.

ROZDZIAŁ VIa. Szczególne formy oszczędzania

Art. 27a Prowadzenie przez Fundusz IKE

1. Fundusz prowadzi IKE na podstawie umowy o prowadzenie IKE.
2. Umowa, o prowadzenie IKE powinna określać:
 - 1) oznaczenie IKE umożliwiające jego identyfikację,
 - 2) sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących środków gromadzonych na IKE,
 - 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,
 - 4) zakres, częstotliwość i formę informowania oszczędzającego o środkach zgromadzonych na IKE,
 - 5) okres wypowiedzenia umowy,
 - 6) termin dokonania wypłaty jednorazowej, wypłaty rat w przypadku wypłaty w ratach, wypłaty transferowej, częściowego zwrotu oraz zwrotu,
 - 7) warunki wypłaty w ratach, w tym liczbę rat, w przypadku dokonywania wypłaty w ratach,
 - 8) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKE wskazanych w Statucie opłat manipulacyjnych za zbywanie, odkupywanie, zamianę Jednostek Uczestnictwa, stanowiących opłaty ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy,
 - 9) 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,
 - 10) inne postanowienia, które wymagane są przepisami prawa.
3. W ramach IKE mogą być pobierane wyłącznie: opłaty, o których mowa w ust. 2 pkt 8, tj. określone w Statucie opłaty manipulacyjne za zbywanie, odkupywanie, zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy, oraz opłata, o której mowa w ust. 2 pkt 9, ustanowiona na podstawie art. 39 Ustawy o IKE. Wysokość pobieranych w ramach IKE opłat, o których mowa w ust. 2 pkt 8, nie może być wyższa, niż maksymalna wysokość opłat przewidziana Statutem.
4. W ramach IKE stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 23, stanowiącej formę opłaty przewidzianej w art. 86 ust. 2 Ustawy, może przekroczyć określoną Statutem, maksymalną wysokość opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, właściwą dla danego Subfunduszu 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 Subrejstru IKE, i będzie wynosić nie

więcej niż 2000 złotych.

5. Pod warunkiem spełnienia przez Uczestnika warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat na IKE w zdefiniowanym okresie, Towarzystwo może:
 - 1) zwolnić z opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub
 - 2) obniżyć wysokość opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub
 - 3) odroczyć w czasie pobrania całości lub części opłat, o których mowa w ustępach powyższych, przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za zbywanie, zamianę Jednostek Uczestnictwa,
6. Szczegółowe zasady prowadzenia IKE, w tym w szczególności kwestie, o których mowa w ust. 2 pkt 2 – 10 uregulowane są w warunkach prowadzenia IKE, które po zawarciu umowy o prowadzenie IKE stają się jej integralną częścią, przy czym:
 - 1) w przypadku zawierania umowy o prowadzenie IKE:
 - a) po zawarciu umowy, Oszczędzający otrzyma potwierdzenie zawarcia umowy,
 - b) przed zawarciem umowy Oszczędzający składa oświadczenia wymagane przepisami Ustawy o IKE,
 - c) w przypadku zawierania umowy osobiście, osoba zamierzająca zawrzeć umowę wypełnia i podpisuje przygotowany przez Towarzystwo formularz umowy. Umowa obowiązuje od dnia jej zawarcia, tj. od dnia podpisania przez osobę reprezentującą Fundusz wypełnionego i podpisanego przez Oszczędzającego formularza umowy.
 - d) w przypadku zawierania umowy przy wykorzystaniu elektronicznych nośników informacji, osoba zamierzająca zawrzeć umowę w systemie elektronicznym wskazanym przez Towarzystwo przedstawia niezbędne do zawarcia umowy dane. Umowa obowiązuje od dnia jej zawarcia, tj. od dnia akceptacji warunków umowy w systemie elektronicznym, w trybie i na zasadach właściwych dla wskazanego przez Towarzystwo systemu elektronicznego.
 - 2) w przypadku rozwiązania umowy o prowadzenie IKE:
 - a) umowa może być w każdej chwili wypowiedziana przez Oszczędzającego, przy czym okres wypowiedzenia wynosi 3 miesiące.
 - b) umowa może być wypowiedziana przez Fundusze w sytuacji, gdy:
 - (i) Oszczędzający nie dokonał pierwszej wpłaty w wymaganej wysokości w terminie 1 miesiąca od daty zawarcia umowy,
 - (ii) Towarzystwo w imieniu Funduszy podejmuje decyzję o zaprzestaniu prowadzenia IKE,
przy czym okres wypowiedzenia wynosi 3 miesiące od daty poinformowania Oszczędzającego o zaistnieniu jednego ze zdarzeń, o których mowa powyżej, z zastrzeżeniem, że w przypadku określonym w pkt (i), umowa jest wypowiedziana bez okresu wypowiedzenia.
 - c) umowa rozwiązuje się z dniem odkupienia lub transferu wszystkich jednostek uczestnictwa.
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) lub 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, która ukończyła 16 lat. Małoletni ma prawo do dokonywania wpłat na IKE tylko w roku kalendarzowym, w którym uzyskuje dochody z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę.
 10. Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jedna osoba. IKE nie może być prowadzone w ramach Subrejestrów wspólnych dla małżonków.
 11. Umowa o prowadzenie IKE może być zawarta z Funduszem i innymi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, że łączna suma wpłat do wszystkich Subfunduszy i funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej kwoty wpłat na IKE określonej przepisami prawa.
 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.
 14. Wypłata środków, w zależności od wniosku Uczestnika Funduszu, na rzecz którego prowadzone jest IKE albo osoby uprawnionej, o której mowa w ust. 12 powyżej, może być dokonana jednorazowo albo w ratach. Osoba która w ramach wypłaty w ratach otrzymała wypłatę pierwszej raty, nie może dokonywać wpłat na IKE, z którego otrzymała wypłatę.
 15. Osoba, która dokonała wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, w przypadku wypłaty w ratach, środków z prowadzonego dla niej IKE nie może ponownie założyć IKE.
 16. Wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKE może być dokonana:
 - 1) na IKE prowadzone dla Uczestnika Funduszu przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo,
 - 2) do innej instytucji finansowej, z którą Uczestnik Funduszu zawarł umowę o prowadzenie IKE,
 - 3) do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił Uczestnik Funduszu,
 - 4) na IKE prowadzone dla osoby uprawnionej albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego osoba uprawniona przystąpiła – w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu.
 17. Przedmiotem wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku, gdy wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKE dokonywana jest na IKE prowadzone dla Uczestnika Funduszu przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo.
 18. 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 lub Subfundusz.

19. 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.
20. Uczestnik Funduszu posiadający IKE w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia o otwarciu likwidacji Funduszu lub Subfunduszu powinien - jeżeli nie ma IKE w innym Subfunduszu lub innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo do którego mógłby przenieść środki – 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.
21. W przypadku, gdy Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKE są przedmiotem zastawu, zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako zwrot.
22. 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.
23. 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.
24. Zwrot środków zgromadzonych na IKE nie skutkuje brakiem możliwości założenia IKE, przez osobę na której rzecz dokonano zwrotu, w przyszłości.

Art. 27b Prowadzenie przez Fundusz IKZE

1. Fundusz prowadzi IKZE na podstawie umowy o prowadzenie IKZE.
2. Umowa, o prowadzenie IKZE powinna określać:
 - 1) oznaczenie IKZE umożliwiające jego identyfikację,
 - 2) sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących środków gromadzonych na IKZE,
 - 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,
 - 4) zakres, częstotliwość i formę informowania oszczędzającego o środkach zgromadzonych na IKZE,
 - 5) okres wypowiedzenia umowy,
 - 6) termin dokonania wypłaty jednorazowej, wypłaty rat w przypadku wypłaty w ratach, wypłaty transferowej oraz zwrotu,
 - 7) warunki wypłaty w ratach, w tym liczbę rat, w przypadku dokonywania wypłaty w ratach,
 - 8) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKZE wskazanych w Statucie opłat manipulacyjnych za zbywanie, odkupywanie, zamianę Jednostek Uczestnictwa, stanowiących opłaty ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy,
 - 9) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania

dotatkowej 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,

10) inne postanowienia, które wymagane są przepisami prawa.

3. W ramach IKZE mogą być pobierane wyłącznie: opłaty, o których mowa w ust. 2 pkt 8, tj. określone w Statucie opłaty manipulacyjne za zbywanie, odkupywanie, zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy, oraz opłata, o której mowa w ust. 2 pkt 9, ustanowiona na podstawie art. 39 Ustawy o IKE. Wysokość pobieranych w ramach IKZE opłat, o których mowa w ust. 2 pkt 8, nie może być wyższa, niż maksymalna wysokość opłat przewidziana Statutem.
4. W ramach IKZE stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 23, stanowiącej formę opłaty przewidzianej w art. 86 ust. 2 Ustawy, może przekroczyć określoną Statutem, maksymalną wysokość opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, właściwą dla danego Subfunduszu w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie IKZE, w związku z którą następuje otwarcie Subrejestru IKZE, i będzie wynosić nie więcej niż 2000 złotych.
5. Pod warunkiem spełnienia przez Uczestnika warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKZE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat na IKZE w zdefiniowanym okresie, Towarzystwo może:
 - 1) zwolnić z opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub
 - 2) obniżyć wysokość opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub
 - 3) odroczyć w czasie pobranie całości lub części opłat, o których mowa w ustępach powyższych, przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za zbywanie, zamianę Jednostek Uczestnictwa.
6. Szczegółowe zasady prowadzenia IKZE, w tym w szczególności kwestie, o których mowa w ust. 2 pkt 2 – 10 uregulowane są w warunkach prowadzenia IKZE, które po zawarciu umowy o prowadzenie IKZE stają się jej integralną częścią, przy czym:
 - 1) w przypadku zawierania umowy o prowadzenie IKZE:
 - a) po zawarciu umowy, Oszczędzający otrzyma potwierdzenie zawarcia umowy,
 - b) przed zawarciem umowy Oszczędzający składa oświadczenia wymagane przepisami Ustawy o IKE,
 - c) w przypadku zawierania umowy osobiście, osoba zamierzająca zawrzeć umowę wypełnia i podpisuje przygotowany przez Towarzystwo formularz umowy. Umowa obowiązuje od dnia jej zawarcia, tj. od dnia podpisania przez osobę reprezentującą Fundusz wypełnionego i podpisanego przez Oszczędzającego formularza umowy.
 - d) w przypadku zawierania umowy przy wykorzystaniu elektronicznych nośników informacji, osoba zamierzająca zawrzeć umowę w systemie elektronicznym wskazanym przez Towarzystwo przedstawia niezbędne do zawarcia umowy dane. Umowa obowiązuje od dnia jej zawarcia, tj. od dnia akceptacji warunków umowy w systemie elektronicznym, w trybie i na zasadach właściwych dla wskazanego przez Towarzystwo systemu elektronicznego.
 - 2) w przypadku rozwiązania umowy o prowadzenie IKZE:
 - a) umowa może być w każdej chwili wypowiedziana przez Oszczędzającego, przy czym okres wypowiedzenia wynosi 3 miesiące.
 - b) umowa może być wypowiedziana przez Fundusze w sytuacji, gdy:

- (i) Oszczędzający nie dokonał pierwszej wpłaty w wymaganej wysokości w terminie 1 miesiąca od daty zawarcia umowy,
 - (ii) Towarzystwo w imieniu Funduszy podejmie decyzję o zaprzestaniu prowadzenia IKE,
przy czym okres wypowiedzenia wynosi 3 miesiące od daty poinformowania Oszczędzającego o zaistnieniu jednego ze zdarzeń, o których mowa powyżej, z zastrzeżeniem, że w przypadku określonym w pkt (i), umowa jest wypowiedzana bez okresu wypowiedzenia.
 - c) umowa rozwiązuje się z dniem odkupienia lub transferu wszystkich jednostek uczestnictwa.
7. Fundusz zapewnia osobie zamierzającej zawrzeć umowę o prowadzenie IKZE możliwość zapoznania się z warunkami prowadzenia IKZE przed zawarciem umowy o prowadzenie IKZE. Warunki prowadzenia IKZE dostępne są w szczególności w siedzibie Towarzystwa, na stronach internetowych Towarzystwa (www.skarbiec.pl) lub u Dystrybutorów.
 8. Do zawarcia umowy o prowadzenie IKZE dochodzi w trybie złożenia przez osobę zamierzającą zawrzeć umowę o prowadzenie IKZE stosownego oświadczenia o treści przewidzianej przepisami prawa oraz wydanie przez Fundusz potwierdzenia zawarcia umowy o prowadzenie IKZE. W umowie o prowadzenie IKZE wskazany jest termin, od którego ona obowiązuje oraz termin, od którego mogą być dokonywane wpłaty na IKZE.
 9. Umowę o prowadzenie IKZE może zawrzeć wyłącznie osoba, która ukończyła 16 lat. Małoletni ma prawo do dokonywania wpłat na IKZE tylko w roku kalendarzowym, w którym uzyskuje dochody z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę.
 10. Na IKZE może gromadzić oszczędności wyłącznie jedna osoba. IKZE nie może być prowadzone w ramach Subrejestrów wspólnych dla małżonków.
 11. Umowa o prowadzenie IKZE może być zawarta z Funduszem i innymi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, że łączna suma wpłat do wszystkich Subfunduszy i funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej kwoty wpłat na IKZE określonej przepisami prawa.
 12. Osoba zawierająca umowę o prowadzenie IKZE może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKZE 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 IKZE w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu są jego spadkobiercy.
 13. Wypłata na rzecz Uczestnika Funduszu środków zgromadzonych przez niego na IKZE może nastąpić na wniosek Oszczędzającego, po osiągnięciu przez niego wieku 65 lat oraz pod warunkiem dokonywania wpłat na IKZE co najmniej w 5 latach kalendarzowych, w przypadku śmierci Oszczędzającego - na wniosek osoby uprawnionej.
 14. Wypłata środków, w zależności od wniosku Uczestnika Funduszu, na rzecz którego prowadzone jest IKZE, 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 IKZE, z którego otrzymała wypłatę.
 15. Osoba, która dokonała wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, w przypadku wypłaty w ratach, środków z prowadzonego dla niej IKZE traci prawo do gromadzenia środków na indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego w przyszłości.
 16. Wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKZE może być dokonana:
 - 1) na IKZE prowadzone dla Oszczędzającego przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo,
 - 2) do innej instytucji finansowej, z którą Uczestnik Funduszu zawarł umowę o prowadzenie o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego,

- 3) na IKZE prowadzone dla osoby uprawnionej – w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu,
17. Przedmiotem wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKZE, z wyłączeniem przypadku, gdy Oszczędzający dokonuje wypłaty transferowej pomiędzy funduszami/subfunduszami zarządzanymi przez Towarzystwo oraz wyjątków określonych w odpowiednich przepisach prawa.
18. Rozwiązanie umowy o prowadzenie IKZE następuje na warunkach określonych przepisami prawa w trybie złożenia stosownego oświadczenia woli o wypowiedzeniu umowy IKZE przez Uczestnika Funduszu lub Fundusz, a także w przypadku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKZE w związku z dokonaniem wypłaty lub wypłaty transferowej. Fundusz jest uprawniony do wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKZE w przypadku niedopełnienia przez Uczestnika Funduszu warunku dokonania wpłat na IKZE w minimalnej wysokości w zdefiniowanym okresie wskazanym w umowie o prowadzenie IKZE oraz w przypadku, gdy Towarzystwo w imieniu Funduszu podejmie decyzję o zaprzestaniu prowadzenia IKZE przez Fundusz lub Subfundusz.
19. W przypadku wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKZE przez którąkolwiek ze stron, następuje zwrot środków zgromadzonych na IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
20. Uczestnik Funduszu posiadający IKZE w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia o otwarciu likwidacji Funduszu lub Subfunduszu powinien - jeżeli nie ma IKZE w innym Subfunduszu lub innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, do którego mógłby przenieść środki – zawrzeć umowę o prowadzenie IKZE z inną instytucją finansową i dostarczyć potwierdzenie zawarcia umowy, w celu dokonania wypłaty transferowej. W przypadku niedopełnienia powyższych obowiązków, jeżeli Uczestnik Funduszu nie spełnia warunków do wypłaty, następuje zwrot środków zapisanych na IKZE. 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 IKZE w funduszach zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.
21. W przypadku, gdy Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKZE są przedmiotem zastawu, zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKZE jest traktowane jako zwrot.
22. Przedmiotem zwrotu może być całość środków zgromadzonych na IKZE. Szczegółowe zasady zwrotu środków zgromadzonych na IKZE określone są w umowie o prowadzenie IKZE.

ROZDZIAŁ VII. Wycena Aktywów Funduszu

Art. 28. Częstotliwość dokonywania wyceny

1. Fundusz dokonuje: wyceny Aktywów Funduszu, Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oraz ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.
2. Fundusz w dniu dokonywania wyceny wyznacza wartość godziwą składników lokat Subfunduszy notowanych na Aktywnym Rynku w oparciu o ostatnie dostępne ceny o godzinie 23:30 w Dniu Wyceny.
3. Fundusz jest denominowany w złotych polskich.

Art. 29. Odesłanie do prospektu informacyjnego Funduszu

1. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu i Aktywów Subfunduszu opisane

zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu.

2. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu i Aktywów Subfunduszu opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

ROZDZIAŁ VIII. Obowiązki informacyjne Funduszu

Art. 30. Prospekt informacyjny Funduszu oraz kluczowe informacje

1. Fundusz publikuje prospekt informacyjny oraz kluczowe informacje na stronie internetowej Towarzystwa www.skarbiec.pl.
2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, Fundusz bezpłatnie udostępnia kluczowe informacje.
3. Aktualne informacje o zmianach w prospekcie informacyjnym i ujednoliconą wersję kluczowych informacji dostępne są w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa oraz na stronie internetowej Towarzystwa www.skarbiec.pl.

Art. 31. Sprawozdania Funduszu

1. Fundusz publikuje roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu oraz każdego z Subfunduszy na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl.
2. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe, dostępne są w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 32. 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.
2. Ponadto, jeżeli Fundusz umożliwia dokonywanie wpłat w kilku walutach do Subfunduszu, Fundusz będzie niezwłocznie, nie później niż następnego dnia po Dniu Wyceny podawał na stronach Towarzystwa w sieci internet Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, cenę zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa wyrażone w walucie, w której możliwe jest dokonanie wpłaty.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, Towarzystwo będzie publikowało, w sposób określony w ust. 1, również informacje o wystąpieniu przesłanek likwidacji Funduszu niezwłocznie po ich zaistnieniu.
4. 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”.
5. *skreślony*
6. Fundusz publikuje informację o instrumentach finansowych stanowiących składniki lokat wszystkich Subfunduszy według stanu na ostatni Dzień Wyceny przypadający w każdym kwartale kalendarzowym („**Skład Portfela**”), na następujących zasadach:
 - 1) Zakres publikowanych informacji obejmuje co najmniej: nazwę emitenta instrumentu finansowego, identyfikator instrumentu (ISIN lub inny standardowy identyfikator instrumentu), typ instrumentu, kategorię instrumentu, kraj emitenta instrumentu, walutę wykorzystywaną do

wyceny instrumentu, ilość instrumentu znajdującą się w portfelu Subfunduszu oraz jego wartość w walucie wyceny Subfunduszu;

- 2) Publikacja następuje na stronie internetowej Towarzystwa (www.skarbiec.pl), w formie tabeli, w terminie do ostatniego dnia miesiąca następującego po danym kwartale kalendarzowym, dla którego publikowany jest Skład Portfela.

ROZDZIAŁ IX. Inne postanowienia

Art. 33.Dochody Funduszu

1. Dochód osiągnięty ze składników aktywów powiększa wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio Aktywa Subfunduszu oraz wartość Jednostki Uczestnictwa.
2. Fundusz ani Subfundusz nie wypłacają dochodów.

Art. 34.Zasady rozwiązania Funduszu

1. Fundusz podlega rozwiązaniu z przyczyn określonych Ustawą.
2. Rozwiązanie 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 10.000.000 złotych.
3. Rozwiązanie 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.
6. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja Nadzoru Finansowego wyznaczy innego likwidatora.
7. Wszystkie Subfundusze podlegają likwidacji w przypadku rozwiązania Funduszu.

Art. 35.Zmiany Statutu

1. Statut może być zmieniony przez Towarzystwo, bez zezwolenia Komisji, z zastrzeżeniem przypadków, w których Ustawa wymaga zezwolenia Komisji na dokonanie zmiany Statutu.
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

CZĘŚĆ II. SUBFUNDUSZE

ROZDZIAŁ X. *skreślony*

Art. 36.skreślony

Art. 37.skreślony

Art. 38.skreślony

Art. 39.skreślony

Art. 39a.skreślony

Art. 40.skreślony

Art. 41.skreślony

Art. 42.skreślony

Art. 42a.skreślony

Art. 42b.skreślony

Art. 43.skreślony

Art. 44.skreślony

Art. 45.skreślony

Art. 45a.skreślony

ROZDZIAŁ XI. *skreślony*

Art. 46.skreślony

Art. 47.skreślony

Art. 48.skreślony

Art. 49.skreślony

Art. 50.skreślony

Art. 51.skreślony

Art. 52.skreślony

Art. 53.skreślony

Art. 54.skreślony

Art. 55. skreślony

ROZDZIAŁ XII. *skreślony*

Art. 56. *skreślony*

Art. 57. *skreślony*

Art. 58. *skreślony*

Art. 59. *skreślony*

Art. 60. *skreślony*

Art. 61. *skreślony*

Art. 62. *skreślony*

Art. 63. *skreślony*

Art. 64. *skreślony*

Art. 65. *skreślony*

ROZDZIAŁ XIII. *skreślony*

Art. 66. *skreślony*

Art. 67. *skreślony*

Art. 68. *skreślony*

Art. 69. *skreślony*

Art. 69a. *skreślony*

Art. 70. *skreślony*

Art. 71. *skreślony*

Art. 72. *skreślony*

Art. 73. *skreślony*

Art. 74. *skreślony*

Art. 75. *skreślony*

ROZDZIAŁ XIV. *skreślony*

Art. 76. skreślony

Art. 77. skreślony

Art. 78. skreślony

Art. 79. skreślony

Art. 80. skreślony

Art. 81. skreślony

Art. 82. skreślony

Art. 83. skreślony

Art. 84. skreślony

Art. 85. skreślony

ROZDZIAŁ XV. *skreślony*

Art. 86. skreślony

Art. 87. skreślony

Art. 88. skreślony

Art. 89. skreślony

Art. 90. skreślony

Art. 91. skreślony

Art. 92. skreślony

Art. 93. skreślony

Art. 94. skreślony

Art. 95. skreślony

ROZDZIAŁ XVI. *skreślony*

Art. 96. skreślony

Art. 97. skreślony

Art. 98. skreślony

Art. 99. skreślony

Art. 100. skreślony

Art. 101. skreślony

Art. 102. skreślony

Art. 103. skreślony

Art. 104. skreślony

Art. 105. skreślony

ROZDZIAŁ XVII. *skreślony*

Art. 106. skreślony

Art. 107. skreślony

Art. 108. skreślony

Art. 109. skreślony

Art. 110. skreślony

Art. 111. skreślony

Art. 112. skreślony

Art. 113. skreślony

Art. 114. skreślony

Art. 115. skreślony