STATUT
SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych
Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Rozdział I ----------
Postanowienia ogólne ----------

Art. 1
Fundusz ----------

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą **SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych** Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz może używać nazwy skróconej **SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych** SFIO.----------
2. Fundusz zorganizowany jest i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w niniejszym Statucie, nadanym przez Towarzystwo. ----------
3. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa. ----------
4. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony. ----------
5. W kwestiach nieuregulowanych w Statucie stosuje się przepisy Ustawy i kodeksu cywilnego.

Art. 2
Towarzystwo. Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym ----------

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo i Zgromadzenie Uczestników. ----------
2. Towarzystwo zarządza odpłatnie Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi. ----------
3. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu. ----------
4. Towarzystwo samodzielnie zarządza portfelem inwestycyjnym Funduszu.----------

Art. 3
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. 3[1]. Zgromadzenia Uczestników

1. W Funduszu zwołuje się Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:
   1) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
   2) 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 dla inwestorów 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.
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 Funduszu.
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, 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

Definicje i skróty ----------

W niniejszym Statucie użyto następujących definicji i skrótów: ----------

1. Agent Transferowy – podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu na podstawie umowy z Funduszem, ----------
2. Aktywa Funduszu – mienie Funduszu obejmujące środki z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw, ----------
3. Aktywny Rynek – rynek spełniający łącznie następujące kryteria: ----------

   1) instrumenty, będące przedmiotem obrotu są jednorodne, ----------

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

   3) ceny są podawane do publicznej wiadomości; ----------
4. Baza instrumentów Pochodnych, Instrument Bazowy – papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub inne prawa majątkowe, a także określone indeksy, kursy walut, stopy procentowe, stanowiące podstawę do ustalenia ceny Instrumentu Pochodnego lub Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego,

4a) całkowita ekspozycja - rozumie się przez to obliczoną uznanymi metodami, wyrażoną w walucie, w której wyceniane są Aktywa Funduszu, kwotę zaangażowania Funduszu powstałego na skutek zawierania umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, lub innych umów stosowanych w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu,

5. Depozytariusz – podmiot wykonujący funkcję depozytariusza Funduszu,----------
6. Dystrybutor – podmiot pośredniczący w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, ----------

6a) dzień roboczy - każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy.

7. Dzień Wyceny – dzień wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Dniem tym jest każdy dzień sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ----------
8. Efektywna stopa procentowa – stopa, przy zastosowaniu której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych ze składnikiem lokat lub zobowiązań Funduszu przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu zapadalności lub wymagalności, a w przypadku składników o zmiennej stopie procentowej – do najbliższego terminu oszacowania przez rynek poziomu odniesienia, stanowiąca wewnętrzną stopę zwrotu składnika aktywów lub zobowiązania w danym okresie, ----------
9. Fundusz – **SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych** Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, ----------
10. IKE – indywidualne konto emerytalne prowadzone na warunkach i zasadach przewidzianych przepisami Ustawy o IKE, postanowieniami Statutu oraz umowy o prowadzenie IKE,----------
11. Instrumenty Pochodne – prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 18 Ustawy, ----------
12. Instrumenty Rynku Pieniężnego – prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 21 Ustawy, ----------
13. Jednostka Uczestnictwa – prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu; Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, o których mowa w art. 17 Statutu,----------
14. Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne - Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami,----------

15. Państwo członkowskie – państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej, ----------
16. Plan Systematycznego Oszczędzania – utworzony przez Fundusz plan dla Uczestników Funduszu deklarujących systematyczne nabywanie Jednostek Uczestnictwa na zasadach określonych przez Fundusz, ----------
17. (skreślony), ----------
18. Rejestr – wyodrębniony w Rejestrze Uczestników zapis elektroniczny zawierający szczegółowe dane dotyczące każdego z osobna Uczestników Funduszu ----------
19. Rejestr Uczestników – rejestr Uczestników Funduszu prowadzony w formie elektronicznej bazy danych zawierających Rejestry wszystkich Uczestników Funduszu; Rejestr Uczestników stanowi rejestr, o którym mowa w art. 87 ust. 1 Ustawy, ----------
20. Rezerwa na wynagrodzenie – środki Funduszu przeznaczone na pokrycie wynagrodzenia należnego Towarzystwu za zarządzanie Funduszem, ----------
21. Statut – niniejszy statut Funduszu, ----------
22. Tabele Opłat – zestawienie opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu przy zbywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, ----------
23. Towarzystwo – SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47A, 00-695 Warszawa, ------
24. Uczestnik Funduszu – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, o której mowa w art. 7 Statutu, która za wpłatę wniesioną do Funduszu, nabyła przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa, ----------
25. Ustawa – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ----------
26. Ustawa o IKE – ustawa o indywidualnych kontach emerytalnych (Dz. U. Nr 116, poz. 1205),----------
27. Ustawa o pracowniczych programach emerytalnych – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, ----------
28. Wartość Aktywów Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o

zobowiązania Funduszu, ----------

29. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa – Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii, ustalona na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny, ----------
30. **Zgromadzenie Uczestników** - organ Funduszu posiadający uprawnienia określone w Statucie, działający zgodnie z postanowieniami Ustawy i Statutu.

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. (skreślony).----------
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 ----------

Zapis na Jednostki Uczestnictwa. ----------

Art. 6

Postanowienia ogólne. Odesłanie do Prospektu Informacyjnego ----------

1. Wpłaty do Funduszu są zbierane w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa zbywane przez Fundusz. ----------
2. Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie będzie niższa niż 4.000.000, – zł. ---------
3. Termin i warunki dokonywania zapisów na Jednostki Uczestnictwa reguluje Prospekt Informacyjny.----------

Rozdział III ----------

Uczestnicy Funduszu ----------

Art. 7

Uczestnicy ----------

1. Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są: ----
   osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, które złożą zlecenie za pośrednictwem Dystrybutora, będące na dzień złożenia pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa klientem Dystrybutora, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4. ----------
2. Osoby zagraniczne są uprawnione do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z zachowaniem przepisów prawa dewizowego. ----------
3. Uczestnikami Funduszu mogą być: Towarzystwo i podmioty należące do grupy kapitałowej (w rozumieniu Ustawy), w której znajduje się Towarzystwo. ----------
4. Jednostek Uczestnictwa nie mogą nabywać:
   4.1. fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą zarządzane przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa,

4.2. (skreślony).----------

Art. 8

Osoby fizyczne ----------

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

1. w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych – osobiście lub przez pełnomocnika, ----------
2. w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych – wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na

podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego, ----------

3. w przypadku osoby fizycznej nie mającej zdolności do czynności prawnych – wyłącznie przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego. ----------

Art. 9

Osoby prawne i jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej--

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

Art. 10

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: ----------
   2.1. pozostawanie małżonków we wspólności majątkowej w zakresie umożliwiającym nabywanie i żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa, ---
   2.2. wyrażanie zgody na wykonywanie przez każdego z małżonków, na ich wspólny rachunek, wszystkich uprawnień związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa, włączywszy żądanie odkupienia wszystkich nabytych Jednostek Uczestnictwa, żądanie ustanowienia blokady Rejestru i jego zamknięcia, a także na podejmowanie wszelkich należnych małżonkom środków pieniężnych, ----------
   2.3. 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, ----------

2.4. 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 ustępami poprzedzającymi. ----------

Art. 11

Pełnomocnicy----------

1. Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być wykonywane osobiście przez Uczestnika Funduszu lub przez pełnomocników. ----------
2. Pełnomocnikiem może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. ----------
3. Uczestnik może podać nie więcej niż dwóch pełnomocników ustanowionych do jednego Rejestru. ---------- .

Art. 12

Pełnomocnictwo ----------

1. Pełnomocnictwo może być udzielane oraz odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. --
2. Pełnomocnictwo może być również udzielone w formie pisemnej z podpisem

poświadczonym przez osobę zatrudnioną przez Towarzystwo. ----------

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

Art. 13

Rodzaje pełnomocnictw ----------

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, pełnomocnictwo bez ograniczeń upoważnia do dokonywania wszelkich czynności, w takim samym zakresie jak mocodawca. ------
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, pełnomocnictwo ograniczone upoważnia do czynności wskazanych w jego treści. ----------
3. Towarzystwo może wyłączyć możliwość dokonywania niektórych czynności przez pełnomocników. W takim przypadku, informacja o rodzaju czynności, których nie będzie mógł dokonać pełnomocnik, zawarta będzie w prospekcie informacyjnym Funduszu. ----------
4. Nie są przyjmowane pełnomocnictwa umocowujące pełnomocnika do udzielania dalszych pełnomocnictw. ----------

Art. 14

Sprzeczne zlecenia----------

1. W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego sprzecznych zleceń dotyczących tego samego Rejestru, są one realizowane w następujący sposób: blokada Rejestru Uczestnika i odwołanie pełnomocnictwa jest wykonywane w pierwszej kolejności. ----------
2. Pozostałe zlecenia wykonywane są w następującym porządku: zlecenia nabycia, zlecenie transferu spadkowego (tj. transferu Jednostek Uczestnictwa następującego w przypadku ich dziedziczenia), zlecenie konwersji, zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa ----------

Art. 15

Świadczenia na rzecz Uczestnika Funduszu ----------

1. Fundusz może zaoferować Uczestnikom Funduszu zamierzającym w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w Jednostki Uczestnictwa Funduszu zawarcie umowy, która będzie określała szczegółowe zasady i terminy realizacji na rzecz Uczestnika Funduszu świadczenia przez Towarzystwo, działającego w imieniu Funduszu. ----------
2. W przypadku zawarcia przez Fundusz z Uczestnikiem umowy, o której mowa w ust. 1, uprawnionym do otrzymania świadczenia będzie Uczestnik Funduszu, który w danym okresie rozliczeniowym posiadał taką łączną liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych na jego Rejestrach w Funduszu, że średnia arytmetyczna Wartość Aktywów Netto przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa 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. Towarzystwo może obniżyć kwotę, o której mowa w ust. 2, w następujących przypadkach: ----------
   3.1. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami ----------

Planu Systematycznego Oszczędzania, ----------

3.2. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami pracowniczych programów emerytalnych. ----------

3.3. w stosunku do Uczestników Funduszu, którzy zawarli umowę o prowadzenie IKE,

3.4. 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,

3.5. w stosunku do Uczestników Funduszu będących zakładami ubezpieczeń.

Informacja o obniżeniu kwoty, o której mowa w ust. 2, może być podana do publicznej wiadomości, w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa, a także w trybie określonym w art. 69 Statutu. Informacja taka może również być przekazana w inny sposób, w szczególności za pośrednictwem środków masowego przekazu lub poczty. Dodatkowo, informacja o obniżeniu kwoty, o której mowa w ust. 2 będzie wyraźnie wskazana odpowiednio w umowach: umowie o uczestnictwo w Planie Systematycznego Oszczędzania, umowie regulującej uczestnictwo w pracowniczym programie emerytalnym lub umowie o prowadzenie IKE.----------

4. Świadczenie Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule, ustalane będzie jako określona, w szczególności procentowo, część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem określonego w art. 66 Statutu, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa i naliczane na takich samych zasadach jak wynagrodzenie Towarzystwa. ----------

5. Wysokość świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule zależeć będzie w szczególności od średniej Wartości Aktywów Netto przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w okresie rozliczeniowym oraz długości okresu rozliczeniowego. Zasady obliczania wysokości świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule określa taryfa ustalana przez zarząd Towarzystwa, udostępniana bezpośrednio przez Towarzystwo. ----------

6. Okresem rozliczeniowym jest okres brany pod uwagę przy ustalaniu liczby Jednostek Uczestnictwa, których posiadanie uprawnia Uczestnika Funduszu do otrzymania świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule. Długość okresu rozliczeniowego ustalana jest w umowie, o której mowa w ust. 1. ----------
7. Świadczenie, o którym mowa w niniejszym artykule, realizowane jest na rzecz Uczestnika Funduszu przez Towarzystwo, działające w imieniu Funduszu, ze środków stanowiących Rezerwę na wynagrodzenie, przed terminem, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem określone w art. 66 Statutu. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu za zarządzanie Funduszem pomniejszane jest o kwotę stanowiącą równowartość świadczeń zrealizowanych na rzecz Uczestników Funduszu na podstawie postanowień niniejszego artykułu. ----------
8. Spełnienie świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule, dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uprawnionego Uczestnika Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii wskazanej w Umowie, za kwotę należnego mu świadczenia (z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa podatkowego), po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik Funduszu zadecyduje o spełnieniu świadczenia w formie przelania na jego rachunek pieniężny kwoty należnego mu świadczenia i w umowie określonej w ust. 1 przewidziano taką formę spełnienia świadczenia. ----------
9. Informacja o spełnieniu świadczenia w formie przelania na rachunek pieniężny Uczestnika 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. 16

Jednostki Uczestnictwa ----------

1. Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie. ----------
2. Uczestnik Funduszu nie może żądać odkupienia Jednostki Uczestnictwa przez inne podmioty niż Fundusz. ----------
3. Jednostka Uczestnictwa Funduszu podlega dziedziczeniu. ----------
4. Jednostka Uczestnictwa Funduszu nie podlega oprocentowaniu. ----------
5. Jednostka Uczestnictwa Funduszu może być przedmiotem zastawu. ----------
6. Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa Funduszu, może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa Funduszu na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. ----------
7. Jednostki Uczestnictwa Funduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe, z zastrzeżeniem ust. 8. ----------
8. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii są zbywane i odkupywane przez Fundusz po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny. ----------

Art.17

Kategorie Jednostek Uczestnictwa ----------

1. Fundusz zbywa różne kategorie Jednostek Uczestnictwa. ----------
2. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oznaczane są: ----------
   2.1. mBank Stabilny, ----------
   2.2. MultiBank Stabilny, ----------
   2.3. BRE Private Banking Stabilny, ----------
   2.4. SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych, ----------
   2.5. Top Stabilny. ----------
3. Kryterium zróżnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowią: ----------
   3.1. wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych, ----------
   3.2. sposób pobierania opłat manipulacyjnych, ----------

3.3. zasady pobierania i wysokość opłat za zarządzanie Funduszem, ----------

3.4. minimalna wysokość wpłat, ----------

3.5. kanał (sieć) dystrybucji. ----------

4. Z zastrzeżeniem ust. 5, nie jest możliwe złożenie przez Uczestnika zlecenia transferu Jednostek Uczestnictwa (tj. zlecenia polegającego na żądaniu przeniesienia Jednostek Uczestnictwa zapisanych na jednym Rejestrze należącym do Uczestnika na inny Rejestr w Funduszu, należący do tego samego Uczestnika), w szczególności skutkującego zmianą kategorii Jednostek Uczestnictwa. ----------

5. Możliwe jest złożenie przez Uczestnika zlecenia transferu Jednostek Uczestnictwa (tj. zlecenia polegającego na żądaniu przeniesienia Jednostek Uczestnictwa zapisanych na jednym Rejestrze należącym do Uczestnika na inny Rejestr w Funduszu, należący do tego samego Uczestnika), w szczególności skutkującego zmianą kategorii Jednostek Uczestnictwa wyłącznie w odniesieniu do zlecenia transferu Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Stabilny na Jednostki Uczestnictwa mBank Stabilny.

Art. 18

Potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa----------

1. Fundusz sporządza i niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi Funduszu pisemne potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na przekazywanie tych potwierdzeń przy użyciu trwałego nośnika informacji innego niż papier, w innych terminach lub na ich osobisty odbiór. Potwierdzenia mogą mieć formę wydruku komputerowego. Potwierdzenie stwierdza dane dokumentujące udział Uczestnika w Funduszu.. ----------

2. (skreślony)

3. Po otrzymaniu potwierdzenia, w interesie Uczestnika Funduszu leży sprawdzenie prawidłowości danych w nim zawartych oraz niezwłoczne poinformowanie Funduszu za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach. ----------

Art. 19

Rejestr Uczestników Funduszu i Rejestry ----------

1. Agent Transferowy na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu, która stanowi rejestr, o którym mowa w art. 87 ust. 1 Ustawy.----------
2. Fundusz zbywając osobie wpłacającej środki do Funduszu po raz pierwszy przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa nadaje jej numer identyfikacyjny (numer Rejestru) w Rejestrze Uczestników. Rejestr, z zastrzeżeniem ust. 3, zawiera dane dotyczące jednego Uczestnika Funduszu dokumentujące jego uczestnictwo w Funduszu.----------
3. Rejestr małżonków prowadzony jest wyłącznie dla Uczestników, o których mowa w art. 10 Statutu. ----------
4. Rejestr Uczestników Funduszu jest prowadzony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
5. Uczestnik może posiadać nieograniczoną liczbę Rejestrów. ----------
6. Dane dotyczące środków gromadzonych przez Uczestnika na IKE ewidencjonowane są na wyodrębnionym Rejestrze prowadzonym dla Uczestnika. -

Art. 20

Blokada Rejestru ----------

1. Fundusz może dokonać blokady odwołalnej Rejestru na żądanie Uczestnika Funduszu, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń dotyczących środków pozostających w Rejestrze ----------
2. Blokada Rejestru powstaje i ustaje z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego odpowiedniej dyspozycji lub z upływem terminu określonego przez Uczestnika Funduszu, nie wpływa jednak na wykonanie żądania odkupienia i konwersji Jednostek Uczestnictwa otrzymanych przed dniem otrzymania przez Agenta Transferowego oświadczenia o blokadzie Rejestru. ----------
3. Od dnia złożenia dyspozycji blokady Rejestru lub zniesienia takiej blokady do dnia ustanowienia lub zniesienia blokady nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności. ----------

Art. 21

Dziedziczenie Jednostek Uczestnictwa Funduszu ----------

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

Rozdział V ----------

Nabywanie i żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa ----------

Art. 22

Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa ----------

1. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny, MultiBank Stabilny, BRE Private Banking Stabilny, SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych oraz Top Stabilny w każdym Dniu Wyceny.----------

1a. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.-------

1b. Zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 7 dni po dokonaniu wpłaty na te Jednostki Uczestnictwa, chyba, że opóźnienie jest następstwem złożenia wadliwego zlecenia nabycia. ----------

1c. Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia, chyba, że opóźnienie jest następstwem złożenia wadliwego zlecenia nabycia. ----------

1d. Do terminów, o których mowa w ust. 1b i 1c, nie wlicza się okresów zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa wskazanych w Ustawie.

2. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa wyłącznie za pośrednictwem Dystrybutora, zgodnie z następującymi zasadami:----------

2.1. Jednostki Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny są zbywane i odkupywane wyłącznie w ramach bankowości detalicznej mBanku S.A., ----------

2.2. Jednostki Uczestnictwa kategorii Multibank Stabilny są zbywane i odkupywane wyłącznie w ramach bankowości detalicznej mBanku S.A.,----------

2.3. Jednostki Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny są zbywane i odkupywane wyłącznie w jednostce organizacyjnej mBanku S.A., oferującej usługi typu „private banking”, ----------

2.4. Jednostki Uczestnictwa kategorii Top Stabilny są zbywane i odkupywane wyłącznie w jednostce organizacyjnej Xelion.Doradcy Inwestycyjni Sp. z o.o. działającej pod nazwą Xelion.Doradcy Inwestycyjni Sp. z o.o., ----------

2.5. Jednostki Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych są zbywane i odkupywane za pośrednictwem innych Dystrybutorów niż

wymienieni w pkt 2.1 – 2.4. ----------

3. Minimalna wysokość pierwszej i każdej następnej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa wynosi odpowiednio: ----------
   3.1. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny nie mniej niż: 100 zł oraz 50 zł, z zastrzeżeniem pkt 3.6.; ----------
   3.2. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Multibank Stabilny nie mniej niż: 100 zł oraz 50 zł, z zastrzeżeniem pkt 3.6.; ----------
   3.3. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny nie mniej niż: 100.000 zł oraz 1.000 zł, z zastrzeżeniem pkt 3.6.. ----------
   3.4. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych nie mniej niż: 100 zł oraz 50 zł, z zastrzeżeniem pkt 3.6., ----------
   3.5. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Stabilny nie mniej niż: 100 zł oraz 50 zł, z zastrzeżeniem pkt 3.6. ----------
   3.6. w przypadku wpłat dokonywanych na podstawie umowy o prowadzenie IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty dla wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa wynosi 3.000 złotych, a każdej kolejnej wpłaty – 100 złotych, przy czym Fundusz może w umowie o prowadzenie IKE określić niższe minimalne wpłaty. ----------
4. Fundusz może obniżyć minimalne wpłaty, o których mowa w ust. 3, w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Fundusz może ponadto obniżyć minimalne wpłaty w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu lub we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych: ----------
   4.1. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami Planu Systematycznego Oszczędzania, ----------
   4.2. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami pracowniczych programów emerytalnych,----------
   4.3. w stosunku do Uczestników Funduszu, którzy zawarli umowę o prowadzenie IKE.----------
   4.4. w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora.----------
5. Sposób i szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa

reguluje Prospekt Informacyjny Funduszu. ----------

6. Informacja o obniżeniu minimalnych wpłat, o których mowa w ust. 3, może być podana do publicznej wiadomości, w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa, a także w trybie określonym w art. 69 Statutu. Informacja taka może również być przekazana w inny sposób, w szczególności za pośrednictwem środków masowego przekazu lub poczty. ----------

Art. 23

Wypłaty kwot z odkupienia Jednostek Uczestnictwa

1. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa.----------
2. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z uwzględnieniem postanowień ust. 3, następuje wyłącznie: ----------

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

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

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

   4) na rachunek bankowy organu egzekucyjnego w ramach prowadzonej przez ten organ egzekucji skierowanej przeciwko Uczestnikowi,----------

   5) w formie przelewu bankowego na rachunek bankowy Towarzystwa, ----------

   6) w formie przelewu bankowego na rachunek bankowy pełnomocnika, o ile pełnomocnictwo zostało udzielone w aktu notarialnego, a w akcie notarialnym jest wskazany rachunek bankowy pełnomocnika. ----------
3. W przypadku wskazania przez zleceniodawcę rachunku bankowego lub rachunku

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

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

Art. 24

(skreślony)

Art. 25

Zawieszenie odkupywania Jednostek Uczestnictwa ----------

1. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na dwa tygodnie, jeżeli:----------
   1.1. w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów Funduszu, lub ----------
   1.2. nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.----------
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego: ----------

2.1. odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu może zostać zawieszone na okres nie przekraczający dwóch miesięcy, ----------

2.2. Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. ----

Rozdział VI ----------

Opłaty związane ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa --------

Art. 26

Opłata za otwarcie Rejestru ----------

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

Art. 27

Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ----------

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

zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa dla danego zlecenia nabycia jest: ----------

3.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) wpłacanych środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, lub ----------

3.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa, lub ----------

3.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. ----------

4. Wartość Jednostek Uczestnictwa, o których mowa w ust. 3, obliczana jest jako iloczyn liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa tej kategorii w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie bieżącego zlecenia. ----------

5. Stawki procentowe opłat manipulacyjnych za zbywanie Jednostek Uczestnictwa wynoszą: ----------

5.1. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny: 0%, ----------

5.2. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Multibank Stabilny: nie więcej niż 5,5%,----------

5.3. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny: 0%,----------

5.4. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC- TOP Funduszy Stabilnych: nie więcej niż 5,5%, ----------

5.5. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Stabilny: nie więcej niż 5,5%. ----------

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

Uczestnictwa. ----------

Art. 28

Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa ----------

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 31, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. ----------
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 31, wysokość opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa dla danego zlecenia odkupienia jest: ----------
   2.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) odkupywanych Jednostek Uczestnictwa, lub ----------
   2.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub ----------
   2.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. ---
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 31, stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa jej naliczania są podawane w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco Uczestnikom Funduszu we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa. ----------
4. Jeżeli zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało złożone w ramach umowy zawartej na podstawie Ustawy o pracowniczych programach emerytalnych może ona określać wysokość opłaty za odkupienie Jednostek Uczestnictwa. -------
5. Dla celów obliczania podatku dochodowego, przychodem będą środki pieniężne wypłacone z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pomniejszone o opłatę pobraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa. ----------
6. Stawki procentowe opłat manipulacyjnych za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa wynoszą: ----------

6.1. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny: 0%, ----------
6.2. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Multibank Stabilny: 0 %,---------
6.3. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny: nie więcej niż 2%, ----------
6.4. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych: nie więcej niż 5,5%, z zastrzeżeniem ust. 7, ----------
6.5. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Stabilny: 0%. ----------

7. Stawka procentowa opłaty w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych, o której mowa w pkt 6.4., nie będzie wyższa niż stawka procentowa będąca różnicą pomiędzy stawką 5,5% oraz maksymalną stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w art. 27 pkt 5.4. wskazaną w obowiązującej na dzień odkupienia Jednostek Uczestnictwa Tabeli Opłat. ----------
8. Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na bieżąco we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa. ----------

Art. 29

Opłata manipulacyjna za konwersję Jednostek Uczestnictwa ----------

1. Uczestnik Funduszu ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonania konwersji Jednostek Uczestnictwa w Funduszu na jednostki uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, polegającej na odkupieniu przez Fundusz posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa i jednoczesnym nabyciu przez niego za uzyskaną w ten sposób kwotę jednostek uczestnictwa w innym funduszu. ----------
2. Zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest realizowane według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii w tym Dniu Wyceny, który jest dniem późniejszym spośród dwóch następujących: ----------

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

2.2. dnia wyceny, według którego oceniana jest cena nabycia jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym, zgodnie z postanowieniami statutu funduszu docelowego. ----------

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

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

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

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

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

4. Stawka opłaty manipulacyjnej za konwersję Jednostek Uczestnictwa będzie równa: ----------

4.1. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny: stawce opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego, na dzień realizacji danego zlecenia konwersji, ----------

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

4.3. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking

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

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

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

5. Opłata manipulacyjna za konwersję pobierana jest niezależnie od posiadanej kategorii Jednostek Uczestnictwa. ----------
6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE Uczestnika prowadzonym przez Fundusz może być dokonana jedynie na jednostki uczestnictwa, które również zostaną zapisane na IKE, w funduszach zarządzanych przez Towarzystwo, z którymi Uczestnik zawarł umowę o prowadzenie IKE. ----------
7. Stawka opłaty manipulacyjnej za konwersję Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za konwersję Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.skarbiec.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa. ----------

Art. 30

Inne rodzaje opłat ----------

1. Towarzystwo może pobierać inne opłaty związane z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa w następujących przypadkach:----------

1.1. w związku z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania – na zasadach określonych w art. 32 Statutu, ----------

1.2. w przypadku zawarcia umowy o prowadzenie IKE – na zasadach określonych w art. 33 Statutu, ----------

2. Opłaty, o których mowa w ust. 1 stanowią formę opłat, o których mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.----------

3. Opłaty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.2. stanowią formę opłat, o których mowa w art. 39 Ustawy o IKE. ----------

Art. 31

Zmiana wysokości opłat ----------

1. Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości opłaty ponoszone na podstawie art. 26 – 30 w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść te opłaty w stosunku do określonych grup 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.

3. Niezależnie od postanowień ustępu 2 Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty: ----------

3.1. w przypadku przystąpienia przez Uczestnika Funduszu do Planu Systematycznego Oszczędzania utworzonego przez Fundusz, na zasadach określonych w Art. 32 Statutu,----------

3.2. w przypadku nabywania lub odkupywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przez co rozumie się jednorazowe nabywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa za kwotę nie mniejszą niż 50 000 złotych, ----------

3.3. w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 2 miesiące,

3.4. w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią, ----------

3.5. w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora,----------

3.6. w stosunku do osób zatrudnionych przez Towarzystwo, Agenta Transferowego, Dystrybutora, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez akcjonariuszy Towarzystwa i podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług, ----------

3.7. w stosunku do podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez podmioty, w których akcjonariusze Towarzystwa posiadają akcje lub udziały, ----------

3.8. w przypadku pracowniczych programów emerytalnych, ----------

3.9. w przypadku zawarcia umowy o prowadzenie IKE. ----------

4. W przypadkach określonych w powyższych ustępach, informacja o warunkach i zasadach obniżania lub znoszenia opłat może być podana do publicznej wiadomości, w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa, a także w trybie określonym w art. 69 Statutu. Informacja taka może również być przekazana w inny sposób, w szczególności za pośrednictwem środków masowego przekazu lub poczty. ----------

5. Na wniosek nabywcy Jednostek Uczestnictwa nie pobiera się opłaty manipulacyjnej za zbywanie w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik Funduszu otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części Jednostek Uczestnictwa, o ile od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 60 dni. Zwolnienie od opłaty manipulacyjnej na tej podstawie, przysługuje jednokrotnie w roku kalendarzowym. ----------

6. Zasady pobierania, obniżania i zwalniania opłat w przypadku zawarcia umowy o prowadzenie IKE reguluje art. 33 Statutu. ----------

Rozdział VII ----------

Szczególne formy oszczędzania----------

Art. 32

Plany Systematycznego Oszczędzania ----------

1. Fundusz może tworzyć Plany Systematycznego Oszczędzania, na zasadach określonych w ustępach poniższych. ----------
2. Przystępując do Planu Systematycznego Oszczędzania, Uczestnik Funduszu deklaruje systematyczne przekazywanie środków w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa na zasadach określonych w umowie o uczestnictwo w Planie Systematycznego Oszczędzania, zawieranej pomiędzy Funduszem a Uczestnikiem Funduszu. ----------
3. Informacja o warunkach przystępowania i uczestnictwa w Planie Systematycznego Oszczędzania może być podana do publicznej wiadomości, w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa, a także w trybie określonym w art. 69 Statutu. Informacja taka może również być przekazana w inny sposób, w szczególności za pośrednictwem środków masowego przekazu lub poczty. ----------
4. Umowa, o której mowa w ust. 2, powinna określać: ----------
   4.1. czas jej trwania oraz sposób i zasady jej rozwiązania, ----------
   4.2. wysokość i czas wpłat, ----------
   4.3. szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady i terminy pobierania opłat manipulacyjnych związanych z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania stanowiących formę opłat, o których mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy, ----------
5. W ramach Planu Systematycznego Oszczędzania Towarzystwo może w miejsce opłat manipulacyjnych, o których mowa w art. 27 i 28, ustalić wyrażoną kwotowo opłatę manipulacyjną pobieraną jednorazowo w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie Planu Systematycznego Oszczędzania, w związku z którą następuje otwarcie Rejestru. Wartość tej opłaty nie może przekraczać kwoty 2.000 złotych. ----------
6. W ramach Planu Systematycznego Oszczędzania Towarzystwo może w miejsce opłat manipulacyjnych, o których mowa w art. 27 i 28, ustalić wyrażoną kwotowo opłatę manipulacyjną pobieraną jednorazowo w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Planu Systematycznego Oszczędzania i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wartość tej opłaty nie może przekraczać kwoty 2.000 złotych. ----------

Art. 33

Prowadzenie przez Fundusz IKE ----------

1. Fundusz prowadzi IKE na podstawie umowy o prowadzenie IKE. ----------
2. Umowa, o prowadzenie IKE określa: ----------
   2.1. oznaczenie IKE umożliwiające jego identyfikację; ----------
   2.2. sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących środków gromadzonych na IKE; ----------
   2.3. sposób postępowania instytucji finansowej, w przypadku, gdy suma wpłat dokonanych przez oszczędzającego w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość wpłat ustaloną zgodnie z przepisami Ustawy o IKE; ----------
   2.4. zakres, częstotliwość i formę informowania oszczędzającego o środkach zgromadzonych na IKE; ----------
   2.5. okres wypowiedzenia umowy; ----------
   2.6. termin dokonania wypłaty jednorazowej, wypłaty rat w przypadku wypłaty w ratach, wypłaty transferowej, częściowego zwrotu oraz zwrotu,; ----------
   2.6.a.warunki wypłaty w ratach, w tym liczbę rat, w przypadku dokonywania wypłaty w ratach,
   2.7. szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKE wskazanych w niniejszym Statucie opłat za zbywanie, odkupywanie i konwersję Jednostek Uczestnictwa, stanowiących opłaty ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy, -----
   2.8. szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania dodatkowej opłaty przewidzianej w art. 39 Ustawy o IKE - pobieranej w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia umowy, o ile opłata taka będzie pobierana, ----------
   2.9. inne postanowienia, które wymagane są przepisami prawa. ----------
3. W ramach IKE mogą być pobierane wyłącznie: opłaty, o których mowa w ust. 2 pkt 2.7, tj. określone w Statucie opłaty za zbywanie, odkupywanie i konwersję

Jednostek Uczestnictwa, ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy, oraz opłata, o której mowa w ust. 2 pkt 2.8, ustanowiona na podstawie art. 39 Ustawy o IKE. Wysokość pobieranych w ramach IKE opłat, o których mowa w ust. 2 pkt 2.7, nie może być wyższa, niż maksymalna wysokość opłat przewidziana Statutem. ----------

4. W ramach IKE stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w art. 27 ust. 1 Statutu, stanowiącej formę opłaty przewidzianej w art. 86 ust. 2 Ustawy, może przekroczyć 5,5% środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem, iż: wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie IKE, w związku z którą następuje otwarcie Rejestru IKE, nie może przekraczać 2000 złotych, natomiast wysokość opłaty pobieranej w związku z dokonywaniem kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie IKE, nie może przekroczyć 30% wpłacanych środków. ----------
5. W ramach IKE opłata, o której mowa w ust. 2 pkt 2.8, ustanowiona na podstawie art. 39 Ustawy o IKE, nie może przekroczyć wartości wypłacanych środków ani być wyższa niż kwota 2000 złotych.----------
6. Towarzystwo może: ----------
   6.1. zwolnić z opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub ----------
   6.2. obniżyć wysokość opłat, o których mowa w ustępach powyższych, lub --------
   6.3. odroczyć w czasie pobranie całości lub części opłat, o których mowa w ustępach powyższych, przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za zbywanie lub konwersję Jednostek Uczestnictwa, ----------

   pod warunkiem spełnienia przez Uczestnika warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat na IKE w zdefiniowanym okresie.----------
7. Szczegółowe zasady prowadzenia IKE, w tym w szczególności kwestie, o których mowa w ust. 2 pkt 2.2. – 2.9. uregulowane są w warunkach prowadzenia IKE, które po zawarciu umowy o prowadzenie IKE stają się jej integralną częścią.
8. Fundusz zapewnia osobie zamierzającej zawrzeć umowę o prowadzenie IKE możliwość zapoznania się z warunkami prowadzenia IKE przed zawarciem

umowy o prowadzenie IKE. Warunki prowadzenia IKE dostępne są w szczególności w siedzibie Towarzystwa, na stronach internetowych Towarzystwa (www.skarbiec.pl) oraz u Dystrybutorów. ----------

9. Do zawarcia umowy o prowadzenie IKE dochodzi w trybie złożenia przez osobę zamierzającą zawrzeć umowę o prowadzenie IKE stosownego oświadczenia o treści przewidzianej przepisami prawa oraz wydanie przez Fundusz potwierdzenia zawarcia umowy o prowadzenie IKE. W umowie o prowadzenie IKE wskazany jest termin, od którego ona obowiązuje oraz termin, od którego mogą być dokonywane wpłaty na IKE. ----------
10. Umowę o prowadzenie IKE może zawrzeć wyłącznie osoba mająca nieograniczony obowiązek podatkowy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, która ukończyła 16 lat. ----------
11. Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jedna osoba. IKE nie może być prowadzone w ramach wspólnych rejestrów małżeńskich. ----------
12. Umowa o prowadzenie IKE może być zawarta z różnymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, że łączna suma wpłat do wszystkich funduszy w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej kwoty wpłat na IKE określonej przepisami prawa. Uczestnik Funduszu posiadający IKE może dokonywać konwersji pomiędzy funduszami prowadzącymi dla niego IKE zarządzanymi przez Towarzystwo. ----------
13. Osoba zawierająca umowę o prowadzenie IKE może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku jej śmierci. Wskazanie to może być w każdym czasie odwołane lub zmienione. W przypadku braku osób wskazanych osobami uprawnionymi do środków zgromadzonych na IKE w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu są jego spadkobiercy. ----------
14. Wypłata na rzecz Uczestnika Funduszu środków zgromadzonych przez niego na IKE może nastąpić po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunku dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych albo dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później, niż na 5 lat przed dniem złożenia wniosku o dokonanie wypłaty, z zastrzeżeniem, iż w odniesieniu do osób urodzonych do dnia 31 grudnia 1948 r. przepisy prawa określają

szczególne warunki dokonania wypłaty. ----------

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

15. Osoba, która dokonała wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, w przypadku wypłaty w ratach, środków z prowadzonego dla niej IKE nie może ponownie założyć IKE.----------
16. Wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKE może być dokonana: -------
    16.1. na IKE prowadzone dla Uczestnika Funduszu przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo (konwersja), ----------
    16.2. do innej instytucji finansowej, z którą Uczestnik Funduszu zawarł umowę o prowadzenie IKE, ----------
    16.3. do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił Uczestnik Funduszu, ----------
    16.4. na IKE prowadzone dla osoby uprawnionej albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego osoba uprawniona przystąpiła – w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu. ----------
17. Przedmiotem wypłaty i wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku gdy dokonywana jest konwersja pomiędzy prowadzącymi IKE Uczestnika funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo oraz wyjątków określonych w odpowiednich przepisach prawa.----------
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.----------

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 powinien - jeżeli nie ma IKE w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, do którego mogłaby być dokonana konwersja – zawrzeć umowę o prowadzenie IKE z inną instytucją finansową i dostarczyć potwierdzenie zawarcia umowy lub w przypadku przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego – dostarczyć potwierdzenie przystąpienia do tego programu, w celu dokonania wypłaty transferowej. W przypadku niedopełnienia powyższych obowiązków, jeżeli Uczestnik Funduszu nie spełnia warunków do wypłaty, następuje zwrot środków zapisanych na IKE. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych powoduje, że Uczestnik Funduszu będzie posiadał jednostki uczestnictwa zapisane na IKE w funduszach zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.----------
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. 34

Pracownicze programy emerytalne----------

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

Rozdział VIII ----------

Polityka inwestycyjna Funduszu ----------

Art. 35

Cel inwestycyjny ----------

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

Art. 36

Polityka inwestycyjna ----------

1. Fundusz co najmniej 75% Aktywów lokuje w: ----------
   1.1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, ----------
   1.2. tytułu uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, ----------
   1.3. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, ----------
2. Fundusz nie więcej niż 25% lokuje w: ----------
   2.1. akcje,----------
   2.2. Instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe,----------
   2.3. depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie

lub które można wycofać przed terminem zapadalności. ----------

3. Przy obliczaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w ust 1 i 2 nie uwzględnia się inwestycji w umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.----------
4. Co najmniej 50% Aktywów Funduszu będzie lokowane w: ----------
   4.1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) papierów dłużnych lub rynku pieniężnego,
   4.2. depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, ----------
   4.3. Instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe.----------
5. Nie więcej niż 50% Aktywów Funduszu będzie lokowane w:----------
   5.1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) akcyjnych, ----------
   5.2. akcje.----------
6. Do zakwalifikowania funduszu inwestycyjnego otwartego, subfunduszu w funduszu inwestycyjnym otwartym, funduszu zagranicznego oraz instytucji wspólnego inwestowania do danej kategorii funduszy decydujące znaczenie będzie miało spełnienie przynajmniej jednego z poniższych warunków: ----------
   6.1. zgodnie ze stosowaną polityką inwestycyjną co najmniej 66% aktywów jest lokowana w daną kategorię lokat lub ----------
   6.2. benchmark (indeks odniesienia) jest odwzorowaniem portfela lokat, w którym wartościowy udział danej kategorii lokat wynosi co najmniej 75%.----
7. Indeksem odniesienia Funduszu (Benchmark) jest rentowność portfela

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

8. Czynnikami branymi pod uwagę przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w zakresie lokat określonych w ust. 1 będą w szczególności:----------
   8.1. ocena sytuacji makroekonomicznej, w tym bieżącego i prognozowanego: poziomu stóp procentowych, poziomu wzrostu gospodarczego oraz poziomu inflacji, ----------
   8.2. ocena doświadczenia, organizacji działania oraz wyników finansowych podmiotu zarządzającego,----------
   8.3. ocena doświadczenia i kompetencji zarządzającego, ----------
   8.4. ocena relacji osiąganych wyników inwestycyjnych w stosunku do ryzyka podejmowanego przez zarządzającego, ----------
   8.5. wyniki analiz statystycznych agencji ratingowych.----------
9. Czynnikami branymi pod uwagę przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w zakresie lokat określonych w ust. 2 będą: ----------
   9.1. w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących Instrumentów Rynku Pieniężnego, dłużnych papierów wartościowych oraz depozytów odpowiednio: ocena sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocena sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocena ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych, ----------
   9.2. w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku akcji: sytuacja fundamentalna emitenta, prognozowane wyniki finansowe, potencjał wzrostu branży, jak również sytuacja makroekonomiczna kraju emitenta oraz sytuacja techniczna na rynku akcji. ----------

Art. 37

Przedmiot lokat Funduszu ----------

1. Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 2, może lokować Aktywa wyłącznie w: ----------

   1.1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, oraz na następujących rynkach zorganizowanych w innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo członkowskie państwach należących do OECD: ----------

   1.1.1. New York Stock Exchange, ----------

   1.1.2. Chicago Mercantile Exchange, ----------

   1.1.3. Nasdaq. ----------

   1.2. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1.1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;” ---------

   1.3. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, z zastrzeżeniem ust. 3; ----------

   1.4. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1.1. i 1.2., jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:----------

   1.4.1. emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa

członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo członkowskie lub ----------

1.4.2. emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub ----------

1.4.3. emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1.1.; --------

1.5. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w pkt 1.1., 1.2. i 1.4., z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Funduszu; ----------

1.6. jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 38 Statutu; ----------

1.7. Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zgodnie z art. 39 Statutu. ----------

2. Lokowanie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku. ----------

3. Komisja Nadzoru Finansowego może udzielić zgody na lokowanie Aktywów Funduszu w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym. ----------

4. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w papiery wartościowe z wbudowanym

Instrumentem Pochodnym.

Art. 38

Jednostki i tytuły uczestnictwa ----------

1. Fundusz może nabywać:----------
   1.1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa subfunduszy w funduszach inwestycyjnych otwartych, mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; -------
   1.2. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;----------
   1.3. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli: ----------
      1.3.1. instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika, ----------
      1.3.2. instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji Nadzoru Finansowego z tym organem, ----------
      1.3.3. ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym rozdziale, ----------
      1.3.4. instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych----------
2. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w ust. 1.----------
3. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły

uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Funduszu. ----------

4. Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może przewyższać 50% wartości Aktywów Funduszu. W przypadku lokowania przez Fundusz w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo nie będzie pobierać wynagrodzenia ani obciążać Funduszu kosztami związanymi z lokowaniem Aktywów Funduszu w takie jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne.[1] ----------

4a. Fundusz może lokować do 50% wartości Aktywów w jednostki uczestnictwa SKARBIEC Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (związane z subfunduszami wydzielonymi w ramach Skarbiec Funduszu Inwestycyjnego Otwartego).[2]

5. Fundusz, zgodnie z art. 113 ust. 4 Ustawy może lokować Aktywa w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują powyżej 10 % aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania. ----------

Art. 39

Instrumenty Pochodne----------

[1] **W dniu 14 lutego 2017 r. ukazało się ogłoszenie o zmianie art. 38 ust 4 Statutu Funduszu. Dokonane zmiany wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ukazania się ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian stosuje się dotychczasowe brzmienie art. 38 ust. 4:**
„Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Funduszu. W przypadku lokowania przez Fundusz w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo nie będzie pobierać wynagrodzenia ani obciążać Funduszu kosztami związanymi z lokowaniem Aktywów Funduszu w takie jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne.”.

[2] **W dniu 14 lutego 2017 r. ukazało się ogłoszenie o zmianie Statutu Funduszu, zgodnie z którą w art. 38 dodaje się ust. 4a. Dokonane zmiany wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ukazania się ogłoszenia. Do dnia wejścia w życie zmian, art. 38 ust. 4a nie stosuje się.**

1. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że: ----------
   1.1. takie Instrumenty Pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie członkowskim, z zastrzeżeniem ust. 2, oraz ----------
   1.2. umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:: ----------
      1.2.1. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,-----
      1.2.2. kursów walut w związku z lokatami Funduszu, ----------
      1.2.3. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu;------
      1.3. bazę Instrumentów Pochodnych stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 37 ust. 1 pkt 1.1, 1.2 i 1.4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy,
      1.4. wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 37 ust. 1, lub przez rozliczenie pieniężne.

   1.5. zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu. ----------
2. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne pod warunkiem że:----------
   2.1. kontrahentem jest podmiot z siedzibą w Państwie członkowskim, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub następujące podmioty z siedzibą w państwach, innych niż Państwo członkowskie, podlegające nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tych

państwach w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym: ----------

2.1.1. banki krajowe, podmioty prowadzące działalność maklerską i instytucje kredytowe z siedzibą na terenie Rzeczypospolitej Polskiej,

2.1.2. banki zagraniczne i instytucje kredytowe z siedzibą w krajach OECD innych niż Państwo członkowskie. ----------

2.2. instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej; ----------

2.3. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą; ----------

2.4. zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,

2.5. umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

2.5.1. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,

2.5.2. kursów walut w związku z lokatami Funduszu,

2.5.3. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu;

2.6. bazę dla tych instrumentów stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 37 ust. 1 pkt 1.1, 1.2 i 1.4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy,

2.7. wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 37 ust. 1, lub przez rozliczenie pieniężne,

2.8. dokonuje transakcji w ramach umów:

2.8.1. kontraktów terminowych (futures, forward),

2.8.2. opcji,

2.8.3. kontraktów swap.

3. Fundusz zawierając transakcje, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, jest zobowiązany do ustalenia wartości ryzyka kontrahenta. Wartość ryzyka kontrahenta stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Wartość ryzyka kontrahenta podlega następującym ograniczeniom:----------

3.1. nie może przekroczyć 5% wartości Aktywów Funduszu, a jeżeli stroną transakcji jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny - 10% wartości Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 4, ----------

3.2. suma wartości ryzyka kontrahenta wynikającego z zawartych umów oraz wartości bezwzględnych pozycji na każdym z Instrumentów Pochodnych nie może przekroczyć Wartości Aktywów Netto Funduszu.----------

4. Wartość ryzyka kontrahenta może podlegać redukcji o wielkość odpowiadającą wartości ryzyka kontrahenta w danej transakcji, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki: ----------

4.1. w związku z tą transakcją kontrahent ustanowi na rzecz Funduszu zabezpieczenie w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego; ----------

4.2. suma wartości rynkowej zbywalnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i wartości środków pieniężnych przyjętych przez Fundusz jako zabezpieczenie będzie ustalana w każdym dniu roboczym i będzie stanowić co najmniej równowartość wartości ryzyka kontrahenta w tej transakcji;----------

4.3. środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie będą lokowane wyłącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny lub depozyty, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 3 Ustawy. ----------

5. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 40 i 41 Statutu, Fundusz jest obowiązany uwzględniać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne. ----------

6. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne wyznacza się poprzez obliczenie całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a Ustawy.

7.W przypadku zawierania przez Fundusz umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne (w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne) w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu, Fundusz może zawierać umowy przewidujące fizyczną dostawę Instrumentów Bazowych, jak i rozliczenie pieniężne, mające za przedmiot wyłącznie Instrumenty Pochodne, których Bazę stanowią następujące instrumenty:

7.1.indeksy giełdowe,

7.2.dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,

7.3.kursy walut

7.4.stopy procentowe.

8.Fundusz stosuje następujące kryteria wyboru instrumentów, o których mowa w ust. 7:

8.1. płynność instrumentu oraz związana z nią wielkość różnicy pomiędzy ofertami kupna oraz ofertami sprzedaży danego Instrumentu Pochodnego,

8.2. wielkość niedowartościowania lub przewartościowania danego Instrumentu Pochodnego względem teoretycznego modelu wyceny danego Instrumentu Pochodnego, przy czym w przypadku niedowartościowania, Fundusz będzie zajmował pozycję długą w danym Instrumencie Pochodnym, zaś w przypadku przewartościowania pozycję krótką,

8.3. koszty transakcyjne związane z zajmowaniem i likwidowaniem pozycji w danym Instrumencie Pochodnym,

8.4. dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do strategii inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu.

9. Fundusz stosuje następujące warunki zastosowania instrumentów, o których mowa w ust. 7:

9.1. Fundusz może nabywać Instrumenty Pochodne w celu sprawnego zarządzania

Funduszem w następujących sytuacjach:

9.1.1. w przypadku decyzji związanej ze zmianą alokacji w danym Instrumencie

Bazowym, jeżeli z punktu widzenia wyceny instrumentu pochodnego lub kosztów transakcyjnych lub płynności zajęcie pozycji w Instrumencie Pochodnym jest efektywniejsze od zmiany alokacji w Instrumencie Bazowym, ----------

9.1.2.w przypadku znaczących nabyć lub znaczących umorzeń Jednostek

Uczestnictwa celem efektywnego dostosowania struktury Aktywów Funduszu do docelowej struktury Aktywów Funduszu wynikającej z oceny bieżącej sytuacji rynkowej.

9.2. Fundusz obowiązany jest utrzymywać część Aktywów Funduszu na poziomie

zapewniającym realizację tych transakcji, aktywa te obejmują:

9.2.1. papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe –

w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych,

9.2.2. środki pieniężne, płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa,

Narodowy Bank Polski, Państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.

9.3. Fundusz obowiązany jest dokonywać pomiaru ryzyk związanych z takimi

instrumentami, a w szczególności:

9.3.1. ryzyka rynkowego związanego z niekorzystnymi zmianami poziomu lub

zmienności kursów, cen lub wartości składników stanowiących Bazę Instrumentów Pochodnych,

9.3.2.ryzyka rozliczenia transakcji,

9.3.3.ryzyka płynności Instrumentów Pochodnych.

Art. 40

Limity inwestycyjne dotyczące papierów wartościowych, Instrumentów Rynku

Pieniężnego i Instrumentów Pochodnych----------

1. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych oraz art. 41 Statutu, Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.----------
2. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.----------
3. Jeżeli lokaty Funduszu nie spełniają warunku, o którym mowa w ust. 1, wówczas Fundusz może lokować do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów, nie przekroczy 40% wartości Aktywów.----------
4. Postanowień ust. 1 i 3 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym. ----------
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Funduszu. ----------

Art. 41

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

1. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.
2. Fundusz może lokować do 20 % wartości Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1. ----------

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 4, nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1. ----------
4. Łączna wartość lokat Funduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Funduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1, oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Funduszu. ----------

Art. 42

Pożyczki papierów wartościowych ----------

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

Art. 43

Zawieranie umów z innym funduszem inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo ----------

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

Art. 44

Prawa korporacyjne i udziałowe związane z papierami wartościowymi ----------

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

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

Art. 45

Wykonywanie umowy o subemisję ----------

Fundusz nabywając papiery wartościowe w wykonaniu umowy o subemisję inwestycyjną nie może naruszyć ograniczeń, o których mowa w art. 40 i 41 Statutu.

Art. 46

Naruszenie ograniczeń ----------

1. Czynności prawne dokonane z naruszeniem ograniczeń określonych w art. 37 ust. 1 pkt. 1.5., art. 40 ust. 1 – 3 lub ust. 5, art. 41, art. 38 ust. 2 lub ust. 3, art. 42 ust. 2 lub ust. 3, art. 44 ust. 1 – 5 Statutu oraz przepisach aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 94 ust. 7 Ustawy są ważne.----------
2. Ograniczenia inwestycyjne nie muszą być zachowane w przypadku wykonywania przez Fundusz prawa poboru z papierów wartościowych będących w portfelu inwestycyjnym Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 3. ----------
3. Fundusz jest obowiązany dostosować strukturę portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie w terminie 6 miesięcy od dnia

rejestracji Funduszu. ----------

4. Jeżeli Fundusz przekroczy ograniczenia określone w postanowieniach wymienionych w ust. 1, jest obowiązany do dostosowania, niezwłocznie, stanu swoich Aktywów do wymagań określonych w Ustawie, uwzględniając należycie interes Uczestników Funduszu. ----------
5. Jeżeli Fundusz przekroczy ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie, a nie wynikające z przepisów Ustawy ani z przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 94 ust. 7 Ustawy, jest obowiązany do niezwłocznego dostosowania stanu swoich Aktywów do wymagań określonych w Statucie, uwzględniając interes Uczestników Funduszu.----------

Art. 47

(skreślony)

Art. 48

(skreślony)

Art. 49

Pożyczki i kredyty ----------

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

Art. 50

(skreślony)

Art. 51

(skreślony)

Rozdział IX ----------

Wycena Aktywów Funduszu, ustalanie Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ----------

Art. 52

Częstotliwość dokonywania wyceny. Odesłanie do prospektu informacyjnego Funduszu ----------

1. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w Dniach Wyceny.
2. Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na kategorię Jednostek Uczestnictwa jest równa wartości Aktywów Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu przypadające na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa. ----------
3. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu zostały opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu.
4. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu opisane w prospekcie informacyjnym są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
5. Fundusz wyznacza wartość godziwą składników lokat Funduszu notowanych na aktywnym rynku w Dniu Wyceny w oparciu o ostatnio dostępne kursy o godzinie 23:30, w dniu dokonywania wyceny Funduszu.

Art. 53 – 58

[skreślone]

Rozdział X ----------

Dochody Funduszu ----------

Art. 59

Dochody Funduszu ----------

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

Rozdział XI. ----------

(skreślony)

Art. 60

(skreślony)

Art. 61

(skreślony)

Rozdział XII ----------

Organy Funduszu i sposób jego reprezentacji ----------

Art. 62

Zarządzanie i reprezentacja Funduszu ----------

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

Art. 63

Zaprzestanie zarządzania Funduszem----------

1. Towarzystwo zaprzestaje zarządzania Funduszem: ----------
   1.1. z dniem przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo, ----------
   1.2. z dniem wejścia w życie decyzji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie

Towarzystwa, ----------

2. W wypadku przewidzianym w pkt 1.2. uprawnienia do reprezentacji Funduszu przejmuje Depozytariusz. ----------

Art. 64

Przejęcie zarządzania Funduszem ----------

1. Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem. ----------
2. Towarzystwo przejmujące zarządzanie wstępuje w prawa i obowiązki Towarzystwa będącego dotychczas organem Funduszu. ----------

Rozdział XIII ----------

Koszty Funduszu i wynagrodzenie Towarzystwa ----------

Art. 65

Pokrywanie kosztów Funduszu ----------

1. Fundusz będzie pokrywać ze swoich środków następujące koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu: ----------
   1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem, ----------
   1.2. koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych (w tym przechowywaniem Aktywów Funduszu za granicą, a także inne czynności Depozytariusza) oraz prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych, ----------
   1.3. koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Funduszu, ----------
   1.4. koszty i wynagrodzenie biegłych rewidentów, ----------
   1.5. koszty opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji przewidzianych przepisami prawa lub Statutu, ----------
   1.6. podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i

samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne, ----------

1.7. wynagrodzenie likwidatora wyznaczonego przez Komisję Nadzoru Finansowego,----------

– zawsze w zakresie uzasadnionym interesem Uczestników Funduszu. ----------

2. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.2. - 1.6., stanowią koszty nielimitowane Funduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe. ----------
3. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.7., stanowi koszt limitowany i nie może być większy niż równowartość w złotych kwoty 10.000 Euro za okres trwania likwidacji.
4. Pozostałe koszty funkcjonowania Funduszu, takie jak w szczególności koszty obsługi prawnej, koszty druku i publikacji oraz koszty dystrybucji pokrywa Towarzystwo z środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, o którym mowa w art. 66 ust. 1 Statutu. ----------
5. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Funduszu, o których mowa w ust. 1 pkt 1.2. – 1.7. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.----------
6. W okresie trwania likwidacji Funduszu, wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu wykonywania czynności określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów oraz w art. 68 ust. 1 Ustawy, pokrywane jest przez Likwidatora z wynagrodzenia otrzymanego z tytułu likwidacji Funduszu. ---------- .
7. Koszty, o których mowa w ust. 1 pokrywane przez Fundusz, obciążają Aktywa Funduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w wysokości ustalanej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa tej kategorii do Wartości Aktywów Netto Funduszu, na dzień poprzedzający płatność. ----------

Art. 66

Wynagrodzenie Towarzystwa ----------

1. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem składa się z

następujących części: ----------

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

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

2. Wynagrodzenia stałe za zarządzanie nie może być wyższe niż: ----------

2.1. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii mBank Stabilny: 2,5%,---------

2.2. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii MultiBank Stabilny: 2,5%,-----

2.3. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii BRE Private Banking Stabilny: 2%,----------

2.4. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych nie może być wyższe niż 2,5%, ----------

2.5. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii Top Stabilny: 2,5%----------

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

3. Wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.2., jest uzależnione od wyników zarządzania Funduszem w każdym Dniu Wyceny. Na pokrycie Wynagrodzenia zmiennego, w każdym Dniu Wyceny w danym roku obrotowym, tworzy się w ciężar zobowiązań Funduszu, rezerwę w kwocie równej naliczonemu wynagrodzeniu zmiennemu, z zastrzeżeniem, że: ----------

3.1. kwota rezerwy na wynagrodzenie zmienne ustalana jest w sposób następujący:----------

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

gdzie: ----------

WT – rezerwa na wynagrodzenie Towarzystwa za wyniki zarządzania, ----------

WAN_{N-1} – Wartość Aktywów Netto Funduszu na poprzedni Dzień Wyceny

ustalona bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne, ----------

W(WANB) – wyrażona procentowo zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny obliczana zgodnie z poniższym wzorem:----------

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

gdzie: ----------

$WANJU_0$ – iloraz Wartości Aktywów Netto Funduszu na przedostatni Dzień Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego oraz liczby Jednostek Uczestnictwa na przedostatni Dzień Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego, ----------

$WANJU_{N-1}$ – iloraz Wartości Aktywów Netto Funduszu na poprzedni Dzień Wyceny ustalonej bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne oraz liczby Jednostek Uczestnictwa na poprzedni Dzień Wyceny, ----------

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

odbywającego się w poprzednim okresie rozliczeniowym, ----------

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

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

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

Rozdział XIV ----------

Obowiązki informacyjne ----------

Art. 67

Prospekt informacyjny Funduszu oraz kluczowe informacje dla inwestorów -----

1. Fundusz publikuje Prospekt Informacyjny oraz kluczowe informacje dla inwestorów na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl. ----------
2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa, Fundusz bezpłatnie udostępnia kluczowe informacje dla inwestorów. ----------
3. Prospekt Informacyjny jest udostępniany w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa. ----------

Art. 68

Sprawozdania Funduszu ----------

1. Fundusz publikuje roczne i półroczne sprawozdania finansowe na stronach internetowych Towarzystwa www.skarbiec.pl. ----------
2. Fundusz publikuje półroczne sprawozdania finansowe w terminie 2 miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego. ----------

3. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe, są udostępniane w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa. ----------

Art. 69

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 każdej kategorii, niezwłocznie po ich ustaleniu oraz skrócony opis strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu. ----------
2. Towarzystwo będzie publikowało, w sposób określony w ust. 1, również informacje o wystąpieniu przesłanek likwidacji Funduszu niezwłocznie po ich zaistnieniu. ------
3. W przypadku nałożonego przepisem prawa obowiązku zamieszczenia przez Fundusz ogłoszeń w piśmie, Fundusz będzie zamieszczał ogłoszenia w dzienniku ogólnopolskim Gazeta Giełdy "Parkiet". W przypadku zawieszenia lub zaprzestania wydawania dziennika Gazeta Giełdy "Parkiet", Fundusz będzie publikował ogłoszenia w dzienniku ogólnopolskim "Puls Biznesu". ----------
4. Informacje dodatkowe przekazywane okresowo, o których mowa w art. 222b Ustawy będą udostępniane w ramach rocznego sprawozdania finansowego Funduszu. Informacje dodatkowe przekazywane regularnie, o których mowa w art. 222b Ustawy będą udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa: www.skarbiec.pl.

Rozdział XV ----------

Zasady rozwiązania Funduszu ----------

Art. 70

Rozwiązanie 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 w następujących przypadkach: ----------

2.1. gdy Wartość Aktywów Netto Funduszu będzie niższa niż 10.000.000 złotych,

2.2. gdy wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo zgodnie z art. 66 ust. 1 Statutu nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności Funduszu, do pokrywania których obowiązane jest Towarzystwo. ----------

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. ----------

Art. 71

Likwidator ----------

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

Rozdział XVI ----------

Postanowienia końcowe ----------

Art. 72

Obowiązywanie Statutu----------

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

Art. 73

Zmiany Statutu ----------

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

Art. 74

Rozstrzyganie sporów ----------

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