

STATUT AGRO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

CZĘŚĆ I FUNDUSZ

Rozdział I POSTANOWIENIA OGÓLNE

DEFINICJE

Artykuł 1

Następujące terminy użyte w Statucie mają poniżej zdefiniowane znaczenie: -----

1. **Agent Transferowy** – podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu i Subrejstry oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu lub Towarzystwa. -----
2. **Aktywa Funduszu** – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, inne środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw. Na Aktywa Funduszu składają się Aktywa wszystkich Subfunduszy. -----
3. **Aktywa Subfunduszu** – mienie danego Subfunduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników do tego Subfunduszu, inne środki pieniężne, prawa nabyte na rzecz Subfunduszu oraz pożytki z tych praw. Aktywa wszystkich Subfunduszy stanowią Aktywa Funduszu. -----
- 3a. **Aktywa Utrzymywane** – należy przez to rozumieć: -----
 - 1) Instrumenty Finansowe stanowiące Aktywa Funduszu, będące Papierami Wartościowymi, o których mowa w art. 5 i art. 5a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi; -----
 - 2) Aktywa Funduszu, w tym Instrumenty Finansowe, które nie mogą być zapisane na rachunku Papierów Wartościowych, a które mogą być fizycznie przechowywane przez Depozytariusza; -----
 - 3) Instrumenty Finansowe stanowiące Aktywa Funduszu lub będące zbywalnymi Papierami Wartościowymi z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, o ile mogą zostać zapisane na rachunku Instrumentów Finansowych, bezpośrednio lub pośrednio w imieniu Depozytariusza, a które nie stanowią Instrumentów Finansowych, o których mowa w pkt 1). -----
4. **Depozytariusz** – podmiot, z którym zawarto pisemną umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza, o której to umowie mowa w art. 71 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
5. **Dzień Giełdowy** – każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na GPW. -----
6. **Dzień Wyceny** – dzień, w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustalania Wartości Aktywów Netto Funduszu, Wartości Aktywów Netto Subfunduszy oraz ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa przypadający na każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----
7. **Dystrybutor** – podmiot pośredniczący w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w tym Towarzystwo, jeśli w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy nie działa jako organ Funduszu, ale w wykonaniu umowy z Funduszem, na podstawie której Towarzystwo pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu tych jednostek. -----
8. **Fundusz** – AGRO Fundusz Inwestycyjny Otwarty. -----
9. **GPW** – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----
10. **IKE** – indywidualne konto emerytalne w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE. -----

11. **IKZE** – indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE. -----
- 11a. **Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.-----
12. **Instrumenty Pochodne** – prawa majątkowe, których cena rynkowa zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. a) Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych. -----
13. **Instrumenty Rynku Pieniężnego** – instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. -----
14. **Inwestor** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zainteresowana uczestnictwem w Funduszu. -----
15. **Jednostka Uczestnictwa, Jednostka** – tytuł prawny reprezentujący prawa majątkowe do udziału w Aktywach netto danego Subfunduszu określone Statutem Funduszu i Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, określone w Statucie w szczególności w art. 19 ust. 14. -----
16. **Kluczowe Informacje dla Inwestorów** – dokument sporządzony zgodnie z wymogami określonymi rozporządzeniem Komisji (UE) nr 583/2010 z dnia 1 lipca 2010 r. w sprawie wykonania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w zakresie kluczowych informacji dla inwestorów i warunków, które należy spełnić w przypadku dostarczania kluczowych informacji dla inwestorów lub prospektu emisyjnego na trwałym nośniku innym niż papier lub za pośrednictwem strony internetowej (Dz. Urz. UE L 176 z 10.07.2010, str. 1). -----
17. **Konwersja** – operacja, przy pomocy której na podstawie jednego Zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny dokonuje się odkupienia jednostek uczestnictwa w jednym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo i za uzyskane w ten sposób środki nabywa się jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, o ile statuty obu wspomnianych funduszy inwestycyjnych przewidują taką możliwość. -----
18. **KNF, Komisja** – Komisja Nadzoru Finansowego. -----
19. **mWIG40** - należy przez to rozumieć indeks giełdowy 40 średnich spółek akcyjnych notowanych na warszawskiej GPW lub następcę tego indeksu. -----
20. **Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne** – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami. -----
21. **OECD** – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju. -----
22. **Oszczędzający** – Uczestnik lub Inwestor będący osobą fizyczną, spełniający wymagania określone w Ustawie o IKE i IKZE, gromadzący środki na IKE lub IKZE. -----
- 22a. **Papiery Wartościowe** – papiery wartościowe w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, z zastrzeżeniem art. 11 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.-
23. **Państwo Członkowskie** – państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej. -----
24. **Plan Oszczędnościowy** – wyspecjalizowany program inwestycyjny, w którym uczestnictwo regulowane jest postanowieniami dodatkowej w stosunku do Statutu Funduszu umowy, która w szczególności będzie określać: przedmiot Umowy, sposób, w jaki Umowa jest zawierana, czas, na jaki Umowa jest zawierana, wysokość wpłat do Subfunduszu w ramach Planu, terminy wpłat do Subfunduszu w ramach Planu, zasady obniżania opłat manipulacyjnych z tytułu nabywania Jednostek Uczestnictwa, z tytułu odkupywania Jednostek Uczestnictwa i z tytułu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa, o ile takie są przewidziane, zasady pobierania opłat manipulacyjnych z tytułu uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym, o ile są one przewidziane, zasady rozwiązywania Umowy, sposób informowania Uczestników o zmianie Zasad Uczestnictwa. -----

- 24a. **Podmiot Lokalny** – przedsiębiorca zagraniczny, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu stanowiących Instrumenty Finansowe będące Papierami Wartościowymi, o których mowa w art. 5 i art. 5a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz który nie posiada zezwolenia właściwego organu nadzoru na wykonywanie powierzanych czynności, udzielonego przez właściwy organ nadzoru w państwie macierzystym tego przedsiębiorcy, o ile jest ono wymagane, i nie podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu ani nie spełnia równoważnych wymogów określonych w prawie wspólnotowym.-----
25. **Prospekt** – prospekt informacyjny Funduszu. -----
26. **Przedstawiciel** – osoba fizyczna, pozostająca z Towarzystwem lub innym podmiotem, o którym mowa w art. 32 ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, za pośrednictwem której mogą być składane oświadczenia woli Uczestników i Inwestorów. -----
27. **Reinwestycja** – zwolnione od opłaty manipulacyjnej ponowne nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Subrejestr, z którego zostało zrealizowane Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem, że wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa wpłynie na rachunek Funduszu związany z tym Subfunduszem nie później niż w 90 dniu następującym po Dniu Wyceny, w którym zrealizowano Zlecenie odkupienia. Szczegółowe zasady dokonywania Reinwestycji określa art. 28. -----
28. **Rejestr Funduszy Inwestycyjnych** – rejestr funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie na podstawie Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. -----
29. **Rejestr Uczestników Funduszu** – prowadzona przez Agenta Transferowego komputerowa ewidencja danych Uczestników Funduszu, w ramach której tworzy się osobno dla każdego z Subfunduszy Subrejestry Uczestników. -----
- 29a. **Rozporządzenie 2016/438** – rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/438 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w odniesieniu do obowiązków depozytariuszy (Dz. Urz. UE L 78 z 24.03.2016, str. 11-30).-----
30. **Statut** – niniejszy statut AGRO Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. -----
- 30a. **Subdepozytariusz** – przedsiębiorca lub przedsiębiorca zagraniczny, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu, oraz który posiada zezwolenie na wykonywanie powierzonych mu czynności, udzielone przez właściwy organ nadzoru w państwie macierzystym tego przedsiębiorcy, o ile jest ono wymagane, i który podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu.-----
31. **Subfundusz, Subfundusze** – nieposiadająca osobowości prawnej, wyodrębniona organizacyjnie część Funduszu prowadząca własną, określoną Statutem politykę inwestycyjną lub wszystkie Subfundusze wskazane w art. 2 ust. 4. -----
32. **Subrejestr** – konto prowadzone przez Agenta Transferowego, stanowiące komputerową ewidencję danych Uczestnika, będące częścią Subrejestru Uczestników danego Subfunduszu. -----
33. **Subrejestr Uczestników** – prowadzona przez Agenta Transferowego osobno dla każdego z Subfunduszy komputerowa ewidencja danych dotycząca Uczestników danego Subfunduszu. -----
34. **System IVR** – system elektroniczny, umożliwiający uzyskanie informacji lub złożenie Zlecenia za pomocą telefonu tonowego, bez kontaktu z operatorem. -----
35. **Świadczenie Dodatkowe** – część wynagrodzenia za zarządzanie należna Uczestnikowi Funduszu, na zasadach określonych w umowie, o której mowa w art. 18. -----
36. **Tabela Opłat** – zestawienie opłat manipulacyjnych pobieranych z tytułu zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz z tytułu ich odkupywania, Konwersji lub Zamiany. -----
37. **Towarzystwo** – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO Spółka Akcyjna. -----
- 37a. **Trwały Nośnik Informacji** – trwały nośnik informacji w rozumieniu art. 2 pkt 41) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.-----
38. **Uczestnik** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części. -----

39. **Umowa o IKE** – zawarta między Funduszem a Uczestnikiem umowa o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE. -----
40. **Umowa o IKZE** – zawarta między Funduszem a Uczestnikiem umowa o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE. -
41. **Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz.U. z 2016 r., poz. 1896). -----
42. **Ustawa o IKE i IKZE** – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz.U. Nr 116 poz. 1205 z późn. zm.). -----
43. **Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. z 2005 Nr 183 poz. 1537 z późn. zm.). -----
44. **Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2010 nr 211 poz. 1384 z późn. zm.). -----
45. **Ustawa o Ofercie Publicznej** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013 r., poz. 1382 z późn. zm.). -----
46. **Ustawa o PPE** – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 roku o pracowniczych programach emerytalnych (Dz.U. nr 116, poz. 1207 z późn. zm.). -----
47. **Ustawa o Rachunkowości** – ustawa z dnia 29 września 2004 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.). -----
- 47a. **Utrata Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Utrzymywane** – utrata utrzymywanego Instrumentu Finansowego w rozumieniu art. 18 ust. 1 i 3 Rozporządzenia 2016/438.-----
48. **Wartość Aktywów Netto Funduszu (WAN)** – Wartość Aktywów Funduszu jako suma Aktywów wszystkich Subfunduszy pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest sumą Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy. -----
49. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu (WANS)** – Wartość Aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszona o zobowiązania Funduszu wynikające z danego Subfunduszu oraz część zobowiązań dotyczących całego Funduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu. ---
50. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (WANSJU)** – Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu obliczona jako Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze Uczestników tego Subfunduszu w Dniu Wyceny. WANSJU oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa. -----
51. **WIG20** - należy przez to rozumieć indeks giełdowy 20 największych spółek akcyjnych notowanych na warszawskiej GPW lub następcę tego indeksu. -----
52. **WIG30** - należy przez to rozumieć indeks giełdowy 30 największych spółek akcyjnych notowanych na warszawskiej GPW lub następcę tego indeksu. -----
53. **Wpłata Początkowa** – kwota, którą należy wpłacić do Subfunduszu, aby stać się Uczestnikiem. -----
54. **Wspólny Subrejestr Małżeński (WSM)** - subrejestr prowadzony wspólnie dla małżonków pozostających we wspólności majątkowej, na którym zapisywane są Jednostki Uczestnictwa wchodzące w skład majątku wspólnego małżonków. -----
55. **Wypłata** – wypłata w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE. -----
56. **Wypłata Transferowa** – wypłata transferowa w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE. -----
57. **Zamiana** – operacja jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycia za środki uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu dokonywana na podstawie jednego Zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny. -----
58. **Zlecenie** – oświadczenie woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu, takie jak w szczególności zlecenie nabycia, zlecenie odkupienia, zlecenie Konwersji, zlecenie

Zamiany, udzielenie / odwołanie pełnomocnictwa, zlecenie ustanowienia / odwołania blokady Jednostek Uczestnictwa, dyspozycja Zwrotu, Wyплаты Transferowej, Wyплаты. ----

59. **Zwrot, Częściowy Zwrot** – odpowiednio zwrot i częściowy zwrot w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE. -----
60. **Zgromadzenie Uczestników** – zgromadzenie, o którym mowa w art. 4 Statutu, utworzone i działające na zasadach określonych w art. 87a – 87d Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. -----

FUNDUSZ I SUBFUNDUSZE

Artykuł 2

1. Fundusz prowadzi działalność pod nazwą AGRO Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz może używać odpowiednika nazwy w języku angielskim: AGRO Open-end Investment Fund. -----
2. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami. -----
3. Fundusz może używać skróconej nazwy AGRO FIO. -----
4. Fundusz składa się z następujących Subfunduszy: -----
 - a) Subfundusz AGRO Rynku Pieniężnego, -----
 - b) Subfundusz AGRO Obligacji, -----
 - c) Subfundusz AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus, -----
 - d) Subfundusz AGRO Strategii Giełdowych, -----
 - e) Subfundusz AGRO European Markets, -----
 - f) Subfundusz AGRO Global Markets. -----
5. Subfundusze mogą używać skróconej nazwy – odpowiednio: -----
 - a) AGRO Rynku Pieniężnego, -----
 - b) AGRO Obligacji, -----
 - c) AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus, -----
 - d) AGRO Strategii Giełdowych, -----
 - e) AGRO European Markets, -----
 - f) AGRO Global Markets. -----
6. Każdy z Subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną. -----
7. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej. -----
8. Fundusz uzyskuje osobowość prawną z chwilą wpisu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych. Z tą chwilą Fundusz rozpoczyna zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. -----

ORGANY I SIEDZIBA FUNDUSZU

Artykuł 3

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Grójecka 194/156, 02-390 Warszawa, działające zgodnie z przepisami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. -----
2. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa. -----
3. Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza Funduszem, w tym również portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu uprawnieni są, zgodnie ze statutem Towarzystwa, dwóch członków zarządu działających łącznie, jeden członek zarządu łącznie z prokurentem. -----

ZGROMADZENIE UCZESTNIKÓW

Artykuł 4

1. W Funduszu działa Zgromadzenie Uczestników. Tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał określa Statut oraz regulamin przyjęty przez to Zgromadzenie. -----
2. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w siedzibie Funduszu. -----
3. Zgromadzenie Uczestników zwołuje się w celu wyrażenia zgody na: -----

- a) rozpoczęcie prowadzenia przez Fundusz działalności jako fundusz powiązany lub rozpoczęcie prowadzenia przez Subfundusz działalności jako subfundusz powiązany; -----
- b) zmianę funduszu podstawowego; -----
- c) zaprzestanie prowadzenia działalności jako fundusz powiązany; -----
- d) połączenie krajowe i transgraniczne Funduszu; -----
- e) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych; -----
- f) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. -----
- 4. Towarzystwo zwołując Zgromadzenie Uczestników: -----
 - a) przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomienia, o którym mowa w lit. b) poniżej, ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników publikując treść ogłoszenia na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1; -----
 - b) zawiadamia o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na innym trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników. -----
- 5. Od dnia ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników Funduszu przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy wraz z Kluczowymi Informacjami dla Inwestorów udostępnia się informację o planowanym Zgromadzeniu Uczestników zawierającą informacje, o których mowa w ust. 6. -----
- 6. Zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników zawiera: -----
 - a) informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników; -----
 - b) wskazanie zdarzenia, o którym mowa w ust. 3, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę; -----
 - c) informację o zawieszeniu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników; -----
 - d) informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników. -----
- 7. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo. -----
- 8. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. W sprawach dotyczących tylko danego Subfunduszu uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy tego Subfunduszu. -----
- 9. Listę uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników sporządza Agent Transferowy i przekazuje ją Towarzystwu w dniu roboczym poprzedzającym dzień Zgromadzenia Uczestników. Lista zawiera nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych Uczestników, ich miejsce zamieszkania (siedzibę) lub adres do doręczeń, liczbę Jednostek Uczestnictwa oraz liczbę przysługujących im głosów. Lista jest sporządzana na podstawie danych zawartych w Rejestrze Uczestników Funduszu. -----
- 10. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawieszają się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub Subfunduszu. -----
- 11. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności. --
- 12. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu. --
- 13. Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 3 zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników. -----
- 14. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników. -----
- 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, o którym

mowa w ust. 3, w tym odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia przedmiotowej zgody. -----

16. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza. -----
17. Fundusz ogłasza treść uchwał podjętych przez Zgromadzenie Uczestników w drodze ogłoszenia na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1. -----

WYKONYWANIE PRZEZ FUNDUSZ PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Artykuł 5

1. Fundusz dysponuje prawami z papierów wartościowych wchodzącymi w skład portfeli inwestycyjnych Subfunduszy oraz wykonuje wszelkie uprawnienia z nich wynikające. ----
2. Fundusz jest zobowiązany w szczególności do lokowania Aktywów Funduszu w interesie Uczestników i zgodnie z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu określonym w Statucie, zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Funduszu i Subfunduszy poprzez działania własne oraz podmiotów świadczących usługi i współpracujących z Funduszem.-

DEPOZYTARIUSZ

Artykuł 6

1. Funkcję Depozytariusza prowadzącego rejestr Aktywów Funduszu, na podstawie zawartej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego otwartego, pełni mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa. ---
2. Umowa, o której mowa w ust. 1, nie ogranicza obowiązków Depozytariusza określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych. -----

CZAS TRWANIA FUNDUSZU

Artykuł 7

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony. -----

ZAPISY NA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Artykuł 8

1. Wpłaty do Funduszu będą wnoszone w gotówce. Łączna wartość wpłat do Funduszu zebranych w drodze zapisów nie może być niższa niż 4.000.000 (cztery miliony) złotych, przy czym wartość wpłat do każdego z Subfunduszy nie może być niższa niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych. -----
2. Wpłaty do Funduszu zbierane będą w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa następujących Subfunduszy: -----
 - a) AGRO Rynku Pieniężnego, -----
 - b) AGRO Obligacji, -----
 - c) AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus, -----
 - d) AGRO Strategii Giełdowych, -----
 Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy, o których mowa w lit. a-d, będą prowadzone jednocześnie. Do utworzenia Funduszu niezbędne jest dokonanie wpłat w wysokości nie niższej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych do każdego z Subfunduszy wymienionych w lit. a-d. Minimalna wartość zapisu wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych. --
3. Z zastrzeżeniem ust. 8, zapisy przyjmowane będą w siedzibie Towarzystwa. -----
4. Przyjmowanie zapisów rozpocznie się w terminie wskazanym w ogłoszeniu, o którym mowa w ust. 6, nie wcześniej jednak, niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu oraz nie później niż w dniu upływu 4 (czterech) miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu. Termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż 2 (dwa) miesiące. -----
5. Podmiotami uprawnionymi do złożenia zapisów i wpłaty na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy są Inwestorzy, w tym Towarzystwo lub akcjonariusz Towarzystwa. -----
6. O rozpoczęciu i zakończeniu przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy, o których mowa w ust. 2, Towarzystwo powiadomi w drodze ogłoszenia na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1. Towarzystwo może postanowić o

- wcześniejszym zakończeniu przyjmowania zapisów, jeżeli zostaną dokonane wpłaty w wysokości określonej w ust. 1. -----
7. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu. -----
 8. Inwestorzy mogą dokonywać wpłat na Jednostki Uczestnictwa za pośrednictwem Dystrybutorów uprawnionych na podstawie przepisów prawa do przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa. Wpłaty na Jednostki Uczestnictwa będą gromadzone na wydzielonych rachunkach Towarzystwa, prowadzonych przez Depozytariusza dla każdego z Subfunduszy. -----
 9. Opłata manipulacyjna od wpłat w trakcie zapisów na Jednostki Uczestnictwa nie będzie pobierana. -----
 10. Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Subrejstru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających za dokonaną przez wpłacającego wpłatę do danego Subfunduszu, powiększoną o wartość odsetek i pożytków naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału. Kwota wypłacanych odsetek i pożytków zostanie pomniejszona o podatek dochodowy w przypadku, gdy przepisy prawa będą nakładały na Towarzystwo obowiązek obliczenia i poboru takiego podatku. --
 11. Przydział Jednostek Uczestnictwa nastąpi według wartości początkowej Jednostki Uczestnictwa (cena Jednostki Uczestnictwa), która będzie wynosić 100 (sto) złotych. ----
 12. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału, o którym mowa w ust. 10, Towarzystwo składa wniosek o wpisanie Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych. -----
 13. Nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa może być spowodowane: -----
 - 1) nieważnością zapisu na Jednostki Uczestnictwa, w przypadku gdy: -----
 - a) nie została dokonana wpłata w pełnej wysokości w terminie składania zapisów; ---
 - b) został niewłaściwie wypełniony formularz zapisu przez osobę dokonującą wpłaty na Jednostki Uczestnictwa, -----
 - 2) nie zebraniem przez Subfundusz, którego Jednostki Uczestnictwa są przedmiotem zapisu, wpłat w minimalnej wysokości, określonej w ust. 1. -----
 14. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Jednostki Uczestnictwa ponosi osoba dokonująca zapisów. -----
 15. W przypadku nie przydzielenia Jednostek Uczestnictwa z powodu nieważności zapisu na Jednostki Uczestnictwa, o której mowa w ust. 13 pkt 1, Towarzystwo niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 14 (czternastu) dni od dnia upływu terminu przyjmowania zapisów, zwróci wpłaty dokonane do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 16. Towarzystwo, niezwłocznie nie później niż w terminie 14 (czternastu) dni od dnia: -----
 - 1) w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stało się prawomocne, lub -----
 - 2) w którym decyzja Komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna, lub -----
 - 3) upływu terminu na dokonanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa, jeżeli w tym terminie nie zostały dokonane wpłaty do Subfunduszu w minimalnej wysokości określonej w ust. 1; -----
 - 4) upływu terminu na złożenie wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych; -----

- zwraca wpłaty dokonane do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu powiększone o wartość otrzymanych pożytków i odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek, o którym mowa w ust. 8, do dnia wystąpienia jednej z przesłanek wymienionych w pkt 1 - 4. Kwota wypłacanych odsetek zostanie pomniejszona o podatek dochodowy w przypadku, gdy przepisy prawa będą nakładały na Towarzystwo obowiązek obliczenia i poboru takiego podatku. -----

17. W przypadku, w którym nie dokonano wpłat w minimalnej wysokości określonej w ust. 1, Fundusz nie zostaje utworzony, a dokonane wpłaty zostaną przez Towarzystwo zwrócone w sposób określony w ust. 16. -----
18. O niedościsłu do skutku utworzenia Funduszu Towarzystwo powiadomi w drodze ogłoszenia w sposób określony w art. 44 ust. 1. -----
19. Szczegółowe zasady przyjmowania zapisów, w tym dokonywania wpłat na Jednostki Uczestnictwa, określa Prospekt. -----

ZASADY TWORZENIA NOWYCH SUBFUNDUSZY

Artykuł 9

1. Fundusz, bez konieczności zmiany Statutu, utworzy każdy z następujących Subfunduszy:
 - a) AGRO European Markets, -----
 - b) AGRO Global Markets. -----
2. Łączna wysokość wszystkich wpłat do Funduszu zebranych w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1, nie może być niższa niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych. Jeżeli po upływie okresu przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu łączna wysokość wpłat nie osiągnie kwoty, o której mowa w zdaniu poprzednim, Subfundusz nie zostaje utworzony. -----
3. Podmiotami uprawnionymi do złożenia zapisów i wpłaty na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy, o których mowa w ust. 1, są podmioty wskazane w art. 8 ust. 5. -----
4. Z zastrzeżeniem art. 8 ust. 4, przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, o którym mowa w ust. 1, rozpocznie się w terminie wskazanym w ogłoszeniu, opublikowanym na stronie internetowej wskazanej w art. 44 ust. 1. Termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż 2 (dwa) miesiące. Towarzystwo może postanowić o wcześniejszym zakończeniu przyjmowania zapisów, jeżeli zostaną dokonane wpłaty w wysokości określonej w ust. 2. -----
5. Do tworzenia nowych Subfunduszy zasady określone w art. 8 ust. 3, 5, 7-11, oraz 13-19 stosuje się odpowiednio. -----

Artykuł 10

1. Fundusz może tworzyć nowe Subfundusze w drodze zmiany Statutu. -----
2. Portfel inwestycyjny nowego Subfunduszu tworzony jest z wpłat do Funduszu. -----
3. Wpłaty do Funduszu zbierane będą w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu. -----
4. Podmiotami uprawnionymi do złożenia zapisów i wpłaty na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu są podmioty wskazane w art. 8 ust. 5. -----
5. Z zastrzeżeniem art. 8 ust. 4, przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu rozpocznie się w terminie wskazanym w ogłoszeniu, opublikowanym na stronie internetowej wskazanej w art. 44 ust. 1, jednakże nie wcześniej, niż w dniu następującym po dniu wejścia w życie zmiany Statutu, o której mowa w ust. 1. Termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż 2 (dwa) miesiące. Towarzystwo może postanowić o wcześniejszym zakończeniu przyjmowania zapisów, jeżeli zostaną dokonane wpłaty w wysokości określonej w art. 9 ust. 2. -----
6. Do tworzenia nowych Subfunduszy zasady określone w art. 8 ust. 3, 5, 7-11, oraz 13-19 stosuje się odpowiednio. -----

Rozdział II

POSTANOWIENIA WSPÓLNE W ZAKRESIE POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZY

Artykuł 11

1. Ograniczenia inwestycyjne, zasady dotyczące polityki w zakresie zaciągania kredytów i pożyczek, udzielania pożyczek papierów wartościowych, określone w niniejszym rozdziale stosuje się zarówno w odniesieniu do wartości Aktywów każdego z Subfunduszy osobno, jak również w odniesieniu do wartości Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 2. -----

2. Postanowienia niniejszego rozdziału odnoszą się do danego Subfunduszu, o ile Część II Statutu nie stanowi inaczej. -----

RODZAJE LOKAT

Artykuł 12

1. Jeżeli postanowienia Części II Statutu nie stanowią inaczej, Fundusz, z zastrzeżeniem ustępów poniższych, art. 13 oraz postanowień Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, może lokować Aktywa Subfunduszy wyłącznie w: -----
 - a) 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 na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych wskazanych odpowiednio w Części II Statutu, -----
 - b) 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 lit. a), 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, pod warunkiem że postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu przewidują dokonywanie takich lokat, -----
 - c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w tym depozyty walutowe zawierane w celach zarządzania bieżącą płynnością Subfunduszu, z zastrzeżeniem ust. 3, -----
 - d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a) i b), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są: -----
 - i. 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 -----
 - ii. 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 -----
 - iii. emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a), lub -----
 - iv. emitowane przez podmiot posiadający rating na poziomie inwestycyjnym lub gwarantowane przez podmiot posiadający rating na poziomie inwestycyjnym, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w pkt i.-iii. oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki: -----
 - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 (dziesięć milionów) euro, -----
 - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego, dotyczące rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek, -----
 - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, ---

- zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tiret trzecie, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności, -----
pod warunkiem, że postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu przewidują dokonywanie tego rodzaju lokat, -----
- e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w lit. a), b) i d), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu. -----
- 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, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody KNF na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku. ----
- 3. KNF może udzielić zgody na lokowanie przez Fundusz Aktywów Subfunduszy 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. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszy może nabywać: -----
 - a) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, -----
 - b) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, -----
 - c) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli: -----
 - i. instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika, -----
 - ii. 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 KNF z tym organem, -----
 - iii. 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 Rozdziale 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, -----
 - iv. instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, -----
pod warunkiem, że nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania. -----
- 5. Zgodnie z polityką inwestycyjną określoną dla Subfunduszy, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne 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 Państwie Członkowskim, wskazanym w Części II Statutu dotyczącej danego Subfunduszu, oraz umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. -----
- 6. Fundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 5, pod warunkiem że: -----
 - a) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu określonym w Części II Statutu, -----
 - b) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym danego Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - i. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Subfundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w

- przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi, -----
- ii. kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu, -----
 - iii. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszy, -----
- c) bazę Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 1 lit. a), b) i d), stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz -----
 - d) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, lub przez rozliczenie pieniężne, -----
 - e) Instrumenty Pochodne wymienione w ust. 7 będą wykorzystywane w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub w celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego, przy czym w przypadku Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych w celu sprawnego zarządzania portfelem Fundusz będzie zawierał umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w szczególności, jeśli ich wykorzystanie jest bardziej uzasadnione niż nabycie lub zbycie instrumentu bazowego, bądź papierów wartościowych wchodzących skład indeksu będącego instrumentem bazowym, z uwagi na szybkość lub łatwość realizacji założonej strategii inwestycyjnej, przy uwzględnieniu kryteriów o których mowa w ust. 10, -----
 - f) portfel inwestycyjny Subfunduszu, z uwzględnieniem ekspozycji na instrumentach stanowiących bazę utrzymywaną w portfelu Subfunduszu Instrumentów Pochodnych, będzie spełniał założenia realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, a w szczególności nie będzie naruszał ograniczeń i limitów inwestycyjnych dotyczących poszczególnych składników lokat Subfunduszu. -----
 - g) utrzymuje część aktywów na poziomie zapewniającym realizację transakcji; -----
 - h) kontrahentem jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż Państwo Członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż Państwo Członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie Unii Europejskiej oraz wskazany w Statucie; -----
 - i) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej; -----
 - j) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana. -----
7. Fundusz będzie zawierał umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne: -----
- a) kontrakty terminowe na indeksy giełdowe notowane na rynkach zorganizowanych, o których mowa w ust. 5, -----
 - b) opcje na indeksy papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynkach zorganizowanych, o których mowa w ust. 5, -----
 - c) kontrakty terminowe na akcje notowane na rynkach zorganizowanych, o których mowa w ust. 5, -----
 - d) opcje na akcje dopuszczone do obrotu na rynkach zorganizowanych, o których mowa w ust. 5, -----
 - e) kontrakty terminowe na obligacje notowane na rynkach zorganizowanych, o których mowa w ust. 5, -----
 - f) kontrakty zamiany stopy procentowej (interest rate swap), -----
 - g) kontrakty terminowe na stopę procentową (forward rate agreement), -----
 - h) opcje na stopy procentowe (interest rate option), -----
 - i) kontrakty terminowe na waluty (currency forward, currency futures), -----
 - j) opcje na waluty (currency option), -----

- k) kontrakty zamiany walut (currency swap), -----
- l) kontrakty zamiany walut i stóp procentowych (currency interest rate swap). -----
- 8. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego zawierające wbudowany Instrument Pochodny, pod warunkiem, że lokaty te spełniają kryteria określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych. -----
- 9. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne Fundusz będzie uwzględniać następujące kryteria: -----
 - a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej, -----
 - b) płynność inwestycji, -----
 - c) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu, -----
 - d) koszty transakcyjne i rozliczeniowe, -----
 - e) wartość ryzyka kontrahenta (w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych). -----
- 10. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszy w Instrumenty Pochodne wyznacza się z zastosowaniem metody przyjętej do obliczania całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. -----
- 11. Jeżeli Fundusz lokując Aktywa Subfunduszy zawiera transakcje, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, obowiązany jest ustalać wartość ryzyka kontrahenta, która stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. -----
- 12. Wartość ryzyka danego kontrahenta w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym kontrahentem, nie może przekroczyć 5% Wartości Aktywów Subfunduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny - 10% Wartości Aktywów Subfunduszu. -----
- 13. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).

KRYTERIA DOBORU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO PORTFELI SUBFUNDUSZY

Artykuł 13

- 1. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Subfunduszy to: -----
 - a) prognozy Funduszu co do kształtowania się bieżących i przyszłych rynkowych stóp procentowych i inflacji, -----
 - b) analiza sytuacji makroekonomicznej, -----
 - c) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne, -----
 - d) zmienność cen papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, w tym możliwość wzrostu lub spadku tych cen, -----
 - e) oceny ryzyka utraty płynności papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego oraz niewypłacalności emitentów, -----
 - f) oceny ryzyka walutowego, w przypadku dokonywania lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walutach zagranicznych. -----
- 2. Podstawowym kryterium doboru udziałowych papierów wartościowych do portfela lokat Subfunduszu jest analiza fundamentalna. Ponadto, brane będą pod uwagę następujące kryteria: -----
 - a) osiągnięte przez spółkę bieżące wyniki finansowe oraz perspektywy na przyszłość, -----
 - b) sytuacja bieżąca i perspektywy branży, w której działa spółka, -----

- c) płynność inwestycji, -----
- d) ocena bieżącego i przewidywanego stosunku popytu do ich podaży, -----
- e) bieżąca i oczekiwana dynamika zmian kursów, -----
- f) poziom wyceny innych alternatywnych lokat Subfunduszu. -----
- 3. Główne kryteria doboru do portfela lokat Subfunduszu kategorii lokat, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. c to: -----
 - a) oprocentowanie depozytów, -----
 - b) wiarygodność banku, -----
 - c) płynność inwestycji. -----
- 4. Główne kryteria doboru do portfela lokat Subfunduszu kategorii lokat, o których mowa w art. 12 ust. 4 to: -----
 - a) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu, -----
 - b) historyczne kształtowanie się stopy zwrotu, -----
 - c) płynność inwestycji, -----
 - d) koszty realizacji transakcji. -----

LIMITY I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE SUBFUNDUSZY

Artykuł 14

1. Z zastrzeżeniem ust. 2-10, Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w zdematerializowane papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot. -----
2. O ile postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, limit, o którym mowa w ust. 1, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu. -----
3. Suma lokat w listy zastawne oraz dłużne papiery wartościowe, o których mowa w art. 97 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, nie może przekraczać 25% (dwadzieścia pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu. -----
4. Lokat w listy zastawne nie uwzględnia się przy ustalaniu limitu, o którym mowa w ust. 2.-
5. 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. -----
6. O ile postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 5. -----
7. O ile postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, w przypadku, o którym mowa w ust. 6, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 5. -----
8. O ile postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, z zastrzeżeniem ust. 10, Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jedno spośród Państw Członkowskich lub jedno z następujących państw należących do OECD innych niż Rzeczypospolita Polska: Australia, Chile, Islandia, Izrael, Japonia, Kanada, Republika Korei (Korea Południowa), Meksyk, Norwegia, Nowa Zelandia, Stany Zjednoczone Ameryki, Szwajcaria, Turcja. -----
9. O ile postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, z zastrzeżeniem ust. 10, Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, a łączna wartość lokat w papiery wartościowe

- lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, może przekroczyć 35% (trzydzieści pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu. -----
10. W przypadku skorzystania z możliwości przewidzianej w ust. 8 lub 9 dotyczącej przekroczenia powołanych tam wartości procentowych lokat, Fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu. -----

POŻYCZKI I KREDYTY

Artykuł 15

1. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i przy zachowaniu limitów określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych. -----
2. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) WANS w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu. -----

UMOWY Z INNYMI FUNDUSZAMI ZARZĄDZANYMI PRZEZ TOWARZYSTWO

Artykuł 16

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo.-----

DOCHODY FUNDUSZU I SUBFUNDUSZY

Artykuł 17

1. Dochody osiągnięte z dokonywanych inwestycji Funduszu powiększają wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio wartość Aktywów Subfunduszy oraz wartość Jednostek Uczestnictwa. -----
2. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom. -----

ŚWIADCZENIA DODATKOWE

Artykuł 18

1. Uczestnikowi, który na podstawie umowy z Towarzystwem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa, Towarzystwo może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalane i wypłacane na zasadach określonych w kolejnych ustępach niniejszego artykułu. -----
2. Warunkiem przyznania przez Towarzystwo świadczenia, o którym mowa w ust. 1, jest:----
 - a) zawarcie przez uczestnika umowy bezpośrednio z Towarzystwem oraz - o ile Umowa nie stanowi inaczej - dokonywanie przez Uczestnika Funduszu wyłącznie wpłat bezpośrednich na rachunek Funduszu, bez pośrednictwa Dystrybutora, -----
 - b) posiadanie przez Uczestnika, który zawarł umowę, określoną w ust. 1 w danym okresie rozrachunkowym takiej liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na jego Subrejestrach w danym Subfunduszu lub we wszystkich Subfunduszach, że średnia Wartość Aktywów Netto Subfunduszu lub Subfunduszy przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa w okresie rozrachunkowym była wyższa niż 1.000.000 (jeden milion) złotych. Okresem rozrachunkowym jest okres brany pod uwagę przy ustalaniu liczby Jednostek Uczestnictwa, których posiadanie uprawnia Uczestnika do otrzymania świadczenia, o którym mowa w niniejszym punkcie. Długość okresu rozrachunkowego określona jest w umowie, o której mowa w ust. 1, i może być ustanowiona jako okres: miesięczny, kwartalny, półroczny lub roczny okres rozrachunkowy, z tym zastrzeżeniem że pierwszy lub ostatni okres rozrachunkowy obowiązywania umowy może ulec w zależności od postanowień umowy, skróceniu lub wydłużeniu, tak aby ze względu na datę zawarcia lub rozwiązania umowy był to okres

- odpowiednio do tej daty krótszy lub dłuższy niż określony w umowie standardowy okres rozliczeniowy, wynoszący odpowiednio: miesiąc, kwartał, pół roku lub rok. -----
3. Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika, o którym mowa w ust. 1, ustalona zostanie jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu. -----
 4. Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika, o którym mowa w ust. 1, zależęć będzie od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu w okresie rozrachunkowym oraz długości okresu rozrachunkowego. -----
 5. Spełnienie świadczenia, o którym mowa w ust. 1, dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej powiadamiając o tym Towarzystwo najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą spełnienia świadczenia w formie pisemnej pod rygorem nieważności. -----
 6. Realizacja świadczenia następuje w terminie do 7 dnia roboczego następnego okresu rozliczeniowego za poprzedni okres rozliczeniowy. -----
 7. Świadczenie dodatkowe, o którym mowa w ust. 1, przysługuje również Uczestnikom Funduszu w ramach: pracowniczych programów emerytalnych lub Planów Oszczędnościowych, o ile łączna wartość zainwestowanych środków pieniężnych odpowiednio w ramach danego pracowniczego programu emerytalnego lub Planu Oszczędnościowego, spełnia warunki określone w ust. 2. W takich przypadkach zasady obliczania, wysokość i sposób wypłaty świadczenia dodatkowego określa odpowiednio: umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego (pracowniczy program emerytalny) lub umowa z Funduszem (Plan Oszczędnościowy). ---
 8. Szczegółowe zasady obliczania, wysokość i sposoby wypłaty świadczenia dodatkowego każdorazowo określa umowa, o której mowa w ust.1. -----

Rozdział III **JEDNOSTKI UCZESTNICTWA**

CECHY JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Artykuł 19

1. Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu tej samej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe. -----
2. Jednostki Uczestnictwa są podzielne. -----
3. Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane. -----
4. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie.-----
5. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. -----
6. Jednostki Uczestnictwa są umarzane z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez Fundusz. -----
7. Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika odpowiedniego zapisu w Subrejestrze, po przedstawieniu Funduszowi umowy zastawu. -----
8. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z ustawą z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. Nr 91 poz. 871). W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----

9. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest zmienna. -----
10. Fundusz zbywa i odkupuje od Uczestników Jednostki Uczestnictwa, a także dokonuje Konwersji i Zamiany każdego Dnia Wyceny. Zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może nastąpić później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia otwarcia Subrejestrów i wpłynięcia wpłaty lub wpłynięcia wpłaty bezpośredniej na rachunek Subfunduszu, chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia nabycia. Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może nastąpić później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. -----
11. Zlecenia otwarcia Subrejestrów otrzymane tego samego dnia realizowane są po cenie Jednostki Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla Dnia Wyceny przypadającego na pierwszy Dzień Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie otwarcia Subrejestrów oraz informację o wpłynięciu środków na nabycie Jednostek Uczestnictwa na rachunek Funduszu prowadzony na rzecz danego Subfunduszu. W przypadku wpłaty bezpośredniej Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie Jednostki Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla Dnia Wyceny, przypadającego na pierwszy Dzień Wyceny po dniu wpłynięcia środków na rachunek Funduszu prowadzony na rzecz danego Subfunduszu. -----
12. Zlecenia odkupienia otrzymane tego samego dnia realizowane są po cenie Jednostki Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla Dnia Wyceny przypadającego na pierwszy Dzień Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o takich zleceniach. -----
13. Oświadczenie o zawarciu Umowy o IKE lub Umowy o IKZE lub deklaracja przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego stanowi zlecenie otwarcia Subrejestrów. -----
14. Fundusz zbywa następujące kategorie Jednostek Uczestnictwa, różniące się w szczególności sposobem lub wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych, wysokością opłaty za zarządzanie oraz minimalną wartością Subrejestrów, której wysokość określa Prospekt: -----
 - a) Jednostki Uczestnictwa kategorii A, które charakteryzują się tym, że:-----
 - podlegają opłatom manipulacyjnym za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii A w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów;-----
 - b) Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, które charakteryzują się tym, że:-----
 - nie podlegają opłatom manipulacyjnym, -----
 - podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - są zbywane bezpośrednio przez Fundusz; -----
 - c) Jednostki Uczestnictwa kategorii B, które charakteryzują się tym, że: -----
 - oferowane są w ramach IKE lub IKZE, -----
 - podlegają opłatom manipulacyjnym za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii B w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów; -----
 - d) Jednostki Uczestnictwa kategorii B1, które charakteryzują się tym, że: -----
 - oferowane są w ramach IKE lub IKZE, -----
 - nie podlegają opłatom manipulacyjnym, -----

- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - są zbywane bezpośrednio przez Fundusz;-----
 - e) Jednostki Uczestnictwa kategorii C, które charakteryzują się tym, że: -----
 - oferowane są w ramach PPE, -----
 - nie podlegają opłatom manipulacyjnym, -----
 - podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - są zbywane bezpośrednio przez Fundusz; -----
 - f) Jednostki Uczestnictwa kategorii D, które charakteryzują się tym, że: -----
 - oferowane są w ramach Planów Oszczędnościowych, -----
 - podlegają opłatom manipulacyjnym za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii D w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów; -----
 - g) Jednostki Uczestnictwa kategorii D1, które charakteryzują się tym, że: -----
 - oferowane są w ramach Planów Oszczędnościowych, -----
 - nie podlegają opłatom manipulacyjnym, -----
 - podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - są zbywane bezpośrednio przez Fundusz; -----
 - h) Jednostki Uczestnictwa kategorii E - charakteryzują się tym, że: -----
 - podlegają opłatom manipulacyjnym za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii E w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów; -----
 - i) Jednostki Uczestnictwa kategorii E1, które charakteryzują się tym, że:-----
 - nie podlegają opłatom manipulacyjnym,-----
 - podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,-----
 - są zbywane bezpośrednio przez Fundusz;-----
 - j) Jednostki Uczestnictwa kategorii F, które charakteryzują się tym, że:-----
 - zbywane są wyłącznie w Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego,-----
 - podlegają opłatom manipulacyjnym za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii F w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,-----
 - podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu,-----
 - są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów;-----
 - k) Jednostki Uczestnictwa kategorii F1, które charakteryzują się tym, że:-----
 - zbywane są wyłącznie w Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego, -----
 - nie podlegają opłatom manipulacyjnym, -----
 - podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu, -----
 - zbywane są bezpośrednio przez Fundusz. -----
- 14a. Przez Jednostki Uczestnictwa zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów należy rozumieć Jednostki Uczestnictwa kategorii: A, B, D, E lub F. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii wskazanych w zdaniu pierwszym otwarcie Subrejestrów oraz nabywanie Jednostek Uczestnictwa następuje przy udziale Dystrybutora, w tym jeśli jednostki te zbywane są bez składania odrębnego zlecenia nabycia, wyłącznie na podstawie dokonanej wedle zasad określonych w Prospekcie, wpłaty środków

- pieniężnych na te jednostki, na rachunek Funduszu prowadzony na rzecz danego Subfunduszu (wpłata bezpośrednia). -----
- 14b. Przez Jednostki Uczestnictwa zbywane bezpośrednio przez Fundusz należy rozumieć Jednostki Uczestnictwa kategorii: A1, B1, C, D1, E1 lub F1. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii wskazanych w zdaniu pierwszym otwarcie Subrejestrów oraz nabywanie Jednostek Uczestnictwa następuje bez udziału Dystrybutora, w tym jeśli jednostki te zbywane są na podstawie wpłaty bezpośredniej, o której mowa w ust. 14a.
 15. Jednostki Uczestnictwa każdej kategorii, posiadane przez Uczestnika, ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach. -----
 16. Jednostki Uczestnictwa nabyte w ramach IKE lub IKZE są ewidencjonowane na odrębnym Subrejestrze. -----
 17. Jednostki Uczestnictwa mogą być ewidencjonowane na odrębnych Subrejestrach w ramach Planów Oszczędnościowych lub PPE. Towarzystwo w szczególności może uzależnić możliwość posiadania przez Uczestnika więcej niż jednego Subrejestru od wartości Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w danym Subfunduszu lub wysokości dokonywanej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, w tym również w wyniku Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa. -----
 18. Fundusz identyfikuje Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane na każdym Subrejestrze Uczestnika w szczególności po dacie i cenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. -----
 19. Fundusz realizuje wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa niezwłocznie, począwszy od drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, chyba że opóźnienie dokonania wypłaty jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE, IKZE lub pracowniczego programu emerytalnego termin dla wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa określany jest na podstawie przepisów, odpowiednio, Ustawy o IKE i IKZE albo ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz.U. Nr 116 poz. 1207 z późn. zm.). -----
 20. Wypłaty kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Fundusz dokonuje poprzez przekazanie jej na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika. Kwota uzyskana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa może podlegać pomniejszeniu o wartość opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pobieranej w wysokości i na zasadach określonych w Statucie, a także o wartość podatków lub innych danin o charakterze publicznoprawnym, pobieranych w wysokości i na zasadach określonych właściwymi przepisami prawa. -----

PODZIAŁ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Artykuł 20

1. Fundusz zastrzega sobie możliwość dokonywania podziału Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu. -----
2. Podział ten dokonany zostanie poprzez podzielenie każdej Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przez określoną liczbę na równe części tak, aby całkowita wartość posiadanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu po podziale była równa wartości Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu przed podziałem. -----
3. Decyzja o podziale Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zostanie opublikowana w dzienniku, o którym mowa w art. 44 ust. 2 co najmniej na 2 (dwa) tygodnie przed podziałem. -----
4. W ciągu 5 (pięciu) Dni Wyceny od dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, Fundusz wystawi Uczestnikom pisemne potwierdzenia dotyczące liczby i wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu posiadanych przez nich po podziale. -----

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 21

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek

- Uczestnictwa tego Subfunduszu ustaloną na podstawie Subrejestru Uczestników w Dniu Wyceny.-----
2. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii D, kategorii E i kategorii F pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu. Opłaty manipulacyjne za zbywanie Jednostek Uczestnictwa należne są od Uczestnika Dystrybutorowi. -----
 3. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii F nie jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna. Opłaty manipulacyjne za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa należne są od Uczestnika Dystrybutorowi. -----
 4. Towarzystwo może obniżyć opłaty manipulacyjne obowiązujące w Funduszu lub zdecydować o ich niepobieraniu od Uczestnika: -----
 - a) w stosunku do określonych grup nabywców, w szczególności: -----
 - osób dokonujących wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu; ----
 - Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy, a także jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo; -----
 - Uczestników Planów Oszczędnościowych, pracowniczych programów emerytalnych, IKE lub IKZE – na warunkach określonych w odpowiednich umowach; -----
 - Uczestników będących osobami prawnymi; -----
 - pracowników oraz osób pozostających w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z co najmniej jednym z następujących podmiotów: Towarzystwem, Agentem Transferowym, Depozytariuszem, Dystrybutorem, akcjonariuszem Towarzystwa, podmiotem dominującym lub zależnym w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa; -----
 - podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez Towarzystwo, akcjonariuszy Towarzystwa lub podmioty dominujące lub zależne w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa; -----
 - b) w przypadku prowadzenia kampanii promocyjnej w określonym czasie lub dla określonych grup nabywców; -----
 - c) w przypadku składania Zleceń za pośrednictwem wybranych Dystrybutorów, na zasadach określonych odrębną umową pomiędzy Towarzystwem a Dystrybutorem;---
 - d) w wyjątkowych sytuacjach w stosunku do osób, których reklamacje zostały uwzględnione przez Towarzystwo; -----
 - e) na wniosek Uczestnika w przypadku opłat pobieranych przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa lub opłat pobieranych od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wyплаты Transferowej, na zasadach określonych odrębną umową pomiędzy Towarzystwem a Dystrybutorem; -----
 - f) w innych przypadkach, na wniosek Uczestnika, za zgodą Towarzystwa. -----
 5. Informacja o kampanii promocyjnej zostanie opublikowana na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1, lub przekazana za pośrednictwem poczty lub udostępniona przez Dystrybutora nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji. -----
 6. Towarzystwo wskazuje Dystrybutorów, o których mowa w ust. 4 lit. c), na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1, lub poprzez ogłoszenie w dzienniku, o którym mowa w art. 44 ust. 2. -----
 7. Dla potrzeb obliczania opłaty manipulacyjnej, wartości Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii D, kategorii E i kategorii F nie sumuje się, o ile nie zostało to odrębnie wskazane w tabeli opłat manipulacyjnych przez Towarzystwo. ----

Artykuł 22

1. Towarzystwo może obniżyć do wysokości nie niższej niż 1 (jeden) grosz wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, a także w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Subfundusz oraz w ramach IKE lub IKZE. Z zastrzeżeniem maksymalnej wysokości Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat określonych w Części II Statutu, wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, określają Zasady Uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym. Z zastrzeżeniem maksymalnej wysokości Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat określonych w Części II Statutu, wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Subfundusz, określona jest zgodnie z Ustawą o PPE w Umowie o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Subfunduszu, zawartej pomiędzy Funduszem a pracodawcą, w ramach IKE w Umowie o IKE, a w ramach IKZE w Umowie o IKZE. -----
2. Szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, a także obniżenia wysokości Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat do Subfunduszy reguluje Prospekt. -----

WPLATY BEZPOŚREDNIE

Artykuł 23

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy mogą być nabywane na otwarty Subrejestr poprzez dokonanie przelewu środków pieniężnych bezpośrednio na rachunek nabyć Funduszu związany z danym Subfunduszem lub w przypadku IKE, IKZE, Planów Oszczędnościowych lub programów emerytalnych na inny rachunek nabyć Funduszu, prowadzony przez Depozytariusza, jeżeli dla danego produktu dedykowany jest odrębny rachunek nabyć. -----

WSPÓLNY SUBREJESTR MAŁŻEŃSKI

Artykuł 24

1. Osoby pozostające w związku małżeńskim mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na swój Wspólny Subrejestr Małżeński, z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Planów Oszczędnościowych, a także w ramach PPE oraz w ramach IKE lub IKZE.
2. W zakresie nieuregulowanym w Statucie, sposób i szczegółowe warunki prowadzenia Wspólnego Subrejestru Małżeńskiego reguluje Prospekt. -----

ZAWIESZENIE ZBYWANIA LUB ODKUPYWANIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 25

1. W przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawiesza się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub Subfunduszu. -----
2. Fundusz inwestycyjny może zawiesić Zbywanie Jednostek Uczestnictwa oddzielnie dla każdego Subfunduszu na 2 (dwa) tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres dłuższy niż 2 (dwa) tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 (dwóch) miesięcy. -----
3. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 (dwa) tygodnie, jeżeli:
 - 1) w okresie ostatnich 2 (dwóch) tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa związanych z danym Subfunduszem oraz Jednostek Uczestnictwa związanych z danym Subfunduszem, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% Wartości Aktywów Subfunduszu albo -----
 - 2) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. -----
4. W przypadkach, o których mowa w ust. 5, za zgodą i na warunkach określonych przez

Komisję: -----

- 1) odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy, -----
- 2) Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 (sześć) miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. -----
5. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa związanych z danym Subfunduszem oddzielnie od pozostałych Subfunduszy. -----
6. Do terminów, o których mowa w art. 19 ust. 10 zdanie drugie i trzecie nie wlicza się okresów zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa. -----

KONWERSJA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 26

1. Uczestnicy mogą żądać dokonania Konwersji poprzez złożenie u Dystrybutora lub Przedstawiciela Zlecenia Konwersji. -----
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, Konwersja, w wyniku której nabywane są Jednostki Uczestnictwa, nastąpi według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla pierwszego Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Konwersji zostało otrzymane przez Agenta Transferowego, przy czym w takim przypadku nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po odkupieniu jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo (fundusz źródłowy) oraz po wpłynięciu uzyskanych w ten sposób środków na rachunek Funduszu, związany z Subfunduszem docelowym dla Zlecenia Konwersji. -----
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, Konwersja, w wyniku której odkupywane są Jednostki Uczestnictwa, nastąpi według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla pierwszego Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Konwersji zostało otrzymane przez Agenta Transferowego. -----
4. Wszystkie zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa otrzymane przez Agenta Transferowego tego samego dnia realizowane są według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla tego samego Dnia Wyceny, o którym mowa w pkt 2) i 3) określonego zgodnie z zasadami, o których tam mowa. Konwersja nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia Konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego zlecenia Konwersji. -----
5. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii mogą podlegać Konwersji do innego funduszu wyłącznie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii. Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE mogą podlegać Konwersji wyłącznie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE prowadzonego przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo, pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego, odpowiednio, Umowy o IKE lub Umowy o IKZE z takim funduszem. -----
6. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Konwersji jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo (fundusz źródłowy) może nastąpić wyłącznie jeżeli jednostki te były ewidencjonowane jako jednostki uczestnictwa tej samej kategorii. W wyniku Konwersji jednostek uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE prowadzonego przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo (fundusz źródłowy) może nastąpić wyłącznie nabycie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii, zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE, pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego z Funduszem, odpowiednio, Umowy o IKE lub Umowy o IKZE. -----
7. Szczegółowe zasady Konwersji Jednostek Uczestnictwa reguluje Prospekt. -----

ZAMIANA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 27

1. Uczestnicy mogą żądać dokonania Zamiany poprzez złożenie u Dystrybutora lub Przedstawiciela Zlecenia Zamiany. -----

2. Z zastrzeżeniem ust. 4, Zamiana Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której nabywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, nastąpi według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla pierwszego Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Zamiany zostało otrzymane przez Agenta Transferowego, przy czym w takim przypadku nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowego dla Zlecenia Zamiany następuje po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego dla Zlecenia Zamiany oraz po wpłynięciu uzyskanych w ten sposób środków na rachunek Funduszu, związany z Subfunduszem docelowym. -----
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, Zamiana Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której odkupywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, nastąpi według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla pierwszego Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Zamiany zostało otrzymane przez Agenta Transferowego. -----
4. W ramach Zlecenia Zamiany odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycie za środki uzyskane z tego odkupienia Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu dokonywane jest na podstawie jednego Zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny. Wszystkie zlecenia Zamiany Jednostek Uczestnictwa otrzymane przez Agenta Transferowego tego samego dnia realizowane są według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla tego samego Dnia Wyceny, o którym mowa w pkt 2) i 3) określonego zgodnie z zasadami, o których tam mowa. Z zastrzeżeniem poprzedniego zdania, Zamiana nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia Zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego zlecenia Zamiany. -----
5. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii mogą podlegać Zamianie do innego Subfunduszu wyłącznie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii. Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE mogą podlegać Zamianie wyłącznie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE prowadzonego przez inny Subfundusz. -----
6. Szczegółowe zasady Zamiany Jednostek Uczestnictwa reguluje Prospekt. -----

REINWESTYCJA

Artykuł 28

1. Uczestnikowi przysługuje prawo do zwolnienia z opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu do równowartości kwoty uzyskanej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu, pod warunkiem, że Reinwestycja nastąpi w ciągu 90 dni od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. -----
2. Reinwestycja nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programów Oszczędnościowych, IKE, IKZE lub PPE. -----
3. Uczestnik ma prawo do zwolnienia z opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi w ramach Reinwestycji nie więcej, niż 1 raz w danym roku kalendarzowym przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, bez względu na liczbę Subrejestrów, z których nastąpiło odkupienie. -----
4. Dokonując wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik ma obowiązek wskazać:
 - a) że chce skorzystać z prawa do Reinwestycji, -----
 - b) Dzień Wyceny, w którym zrealizowano Zlecenie odkupienia, -----
 - c) numer Subrejestru, na który ma nastąpić nabycie Jednostek Uczestnictwa. -----
5. Reinwestycja środków uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zostać dokonana wyłącznie w ramach jednego nabycia i wyłącznie na Subrejestr, z którego zrealizowano Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa. -----

BLOKADA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 29

1. Uczestnik może złożyć dyspozycję ustanowienia blokady części lub całości posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze. Blokadą mogą być również objęte Jednostki Uczestnictwa nabywane w przyszłości (blokada Subrejstru Uczestnika). -----
2. Blokada polega na wyłączeniu, przez określony okres lub do odwołania, możliwości składania i realizacji zleceń w wyniku których następuje zmniejszenie salda Subrejstru (w tym odkupienia, Zamiany, Konwersji i Transferu). W okresie obowiązywania blokady Fundusz będzie zobowiązany do nierealizowania zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa (w tym odkupienia, Zamiany, Konwersji i Transferu). -----
3. Blokada może zostać odwołana przez Uczestnika w każdym czasie. -----
4. Szczegółowe zasady ustanawiania i znoszenia blokady określa Prospekt. -----

SKŁADANIE ZLECEŃ ZA POMOCĄ URZĄDZEŃ TELEKOMUNIKACYJNYCH

Artykuł 30

1. Uczestnik Funduszu może składać Zlecenia za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych w przypadku gdy Fundusz zaoferuje możliwość składania zleceń za ich pomocą. Na potrzeby Statutu za urządzenia telekomunikacyjne uważa się telefon (w tym w związku z wykorzystaniem IVR) i Internet. -----
2. O zaoferowaniu Uczestnikom Funduszu możliwości składania zleceń za pomocą telefonu lub Internetu Fundusz poinformuje w drodze ogłoszenia na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1, lub za pośrednictwem Dystrybutora. -----
3. Warunki techniczne składania Zleceń za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych, w tym sposób identyfikacji Uczestnika, określają odpowiednie zasady udostępniane przez Fundusz. Zasady takie nie mogą zmieniać praw Uczestników, ani ograniczać obowiązków i odpowiedzialności Funduszu wynikających z przepisów prawa i Statutu. ---- -----
4. W przypadku awarii urządzeń służących do odbierania, rejestrowania, identyfikowania lub przekazywania Zleceń, Fundusz lub Dystrybutor może odmówić przyjęcia Zlecenia składanego za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych. -----
5. W przypadku istotnych i uzasadnionych wątpliwości, co do treści Zlecenia, tożsamości lub uprawnień osoby składającej Zlecenie za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych, Fundusz lub Dystrybutor może odmówić realizacji Zlecenia. -----
6. Wszystkie Zlecenia składane przez Uczestników Funduszu telefonicznie są nagrywane i przechowywane w celach dowodowych przez okres wymagany przez prawo. Wszystkie Zlecenia internetowe są przechowywane w formie elektronicznej przez okres wymagany przez prawo. -----

KOLEJNOŚĆ REALIZACJI ZLECEŃ

Artykuł 31

W danym Dniu Wyceny w pierwszej kolejności realizowane są Zlecenia: ustanowienia blokady Jednostek Uczestnictwa, zastawu na Jednostkach Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa, w drugiej kolejności Zlecenia: zlecenia konwersji, zlecenia zamiany, zlecenia nabycia, zlecenie transferu spadkowego(tj. transferu Jednostek Uczestnictwa następującego w przypadku ich dziedziczenia), zlecenie transferu (tj. przeniesienia Jednostek Uczestnictwa na inny Subrejestr tego samego Uczestnika w tym samym Subfunduszu) oraz zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa z zastrzeżeniem zdań kolejnych. Zlecenia danego typu realizowane są zgodnie z kolejnością, w jakiej zostały złożone, z zastrzeżeniem Zleceń złożonych w tej samej minucie oraz Zleceń, dla których godzina złożenia nie została określona, w przypadku których rozliczenie następuje w kolejności losowej.-----

POTWIERDZENIA REALIZACJI ZLECEŃ ZBYCIA LUB ODKUPIENIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 32

1. Każdorazowo po dokonaniu zbycia lub odkupienia, w tym Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi

pisemne potwierdzenie, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na doręczanie tych potwierdzeń przy użyciu innego nośnika informacji, niż papier, w innych terminach wskazanych przez Towarzystwo, na ich osobisty odbiór lub przekazanie za pomocą poczty elektronicznej. Pisemne potwierdzenie określa w szczególności:

- a) dane identyfikujące Uczestnika oraz numer Subrejestr, -----
 - b) datę sporządzenia, -----
 - c) nazwę Funduszu i nazwę Subfunduszu, -----
 - d) liczbę i wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu będących przedmiotem Zlecenia, -----
 - e) liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu posiadanych przez Uczestnika po wykonaniu Zlecenia, -----
 - f) datę wykonania Zlecenia. -----
2. Z zastrzeżeniem ust. 5, potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1, może być przekazane w formie wydruku komputerowego nieopatrzonego podpisem i będzie wysłane na adres wskazany przez Uczestnika nie później niż w ciągu 7 (siedmiu) dni po zrealizowaniu Zlecenia, chyba że opóźnienie będzie następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. -----
 3. W przypadku dostarczania potwierdzeń za pomocą technik teleinformatycznych, Fundusz zapewnia użycie technik zapewniających poufność, możliwość odczytu i wydruku oraz integralność danych. -----
 4. Na wszystkich potwierdzeniach transakcji, informacjach o stanie Subrejestr oraz innych dokumentach wydawanych przez Fundusz, w których podaje się liczbę Jednostek Uczestnictwa, liczba ta będzie podawana do 4 (czterech) miejsc po przecinku. -----
 5. Plany Oszczędnościowe, Umowy o IKE, Umowy o IKZE oraz umowy zawierane w ramach PPE mogą przewidywać doręczanie potwierdzeń, o których mowa w ust. 1, w innych terminach i w sposób określony w Planie Oszczędnościowym, w Umowie o IKE, Umowie o IKZE lub w umowie zawieranej w ramach PPE. -----
 6. Uczestnik powinien niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 14 (czternastu) dni od otrzymania potwierdzenia zawiadomić Fundusz za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o każdej stwierdzonej nieprawidłowości, w tym w szczególności o niezgodności danych zawartych w treści potwierdzenia ze stanem faktycznym. Uczestnik powinien także niezwłocznie poinformować Fundusz o nieotrzymaniu potwierdzenia. -----

Rozdział IV UCZESTNICZY FUNDUSZU

Artykuł 33

Uczestnikiem Funduszu może być osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej. -----

PRAWA UCZESTNIKÓW FUNDUSZU

Artykuł 34

Na zasadach określonych w niniejszym Statucie oraz w Prospekcie, Uczestnikowi przysługuje prawo do: -----

- a) nabywania Jednostek Uczestnictwa, w tym również na Wspólny Subrejestr Małżeński, pod warunkiem pozostawania w związku małżeńskim i ustawowej wspólności majątkowej małżeńskiej, -----
- b) odkupienia, Konwersji, Zamiany, transferu oraz blokady Jednostek Uczestnictwa, -----
- c) dokonania Reinwestycji, -----
- d) zwolnienia z opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi lub jej obniżenia, -
- e) otrzymywania Świadczenia Dodatkowego, po spełnieniu warunków określonych w Statucie, -----

- f) ustanowienia i odwołania pełnomocnika, -----
- g) otrzymania potwierdzenia zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, ----
- h) ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa, -----
- i) składania zleceń za pomocą internetu, telefonu oraz za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym Systemu IVR, -----
- j) uczestniczenia w IKE, IKZE oraz w Planach Oszczędnościowych i PPE, o których mowa w Prospekcie. -----

SKŁADANIE OŚWIADCZEŃ ORAZ PEŁNOMOCNICTWA

Artykuł 35

1. W przypadku osób fizycznych czynności związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być wykonywane: -----
 - a) w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych - przez tę osobę fizyczną lub przez jej pełnomocników, -----
 - b) w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych - przez tę osobę fizyczną za zgodą jej przedstawiciela ustawowego lub przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego, -----
 - c) w przypadku osoby fizycznej niemającej zdolności do czynności prawnych - przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego. -----
2. Osoba lub osoby działające w imieniu osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej zobowiązane są do przedstawienia dokumentów potwierdzających umocowanie. -----
3. Udzielenie pełnomocnictwa do działania na Wspólnym Subrejestrze Małżeńskim może być dokonane wyłącznie przez zgodne i jednocześnie oświadczenie małżonków. Odwołanie pełnomocnictwa następuje przez oświadczenie przynajmniej jednego z małżonków. -----
4. Do czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu, w tym do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz składania oświadczeń woli i wiedzy, można ustanowić pełnomocnika. Uczestnik może posiadać maksymalnie 5 (pięciu) pełnomocników do Subrejestru. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem szczególnych przypadków, gdy Fundusz bądź Dystrybutor, za pisemną zgodą Funduszu, zawrze z Uczestnikiem odrębną umowę, z której wynikać będzie takie uprawnienie. Szczegółowe zasady ustanawiania i odwoływania pełnomocników reguluje Prospekt.-----

Rozdział V

INDYWIDUALNE KONTA EMERYTALNE, INDYWIDUALNE KONTA ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO

Artykuł 36

1. Fundusz może prowadzić IKE oraz IKZE na zasadach określonych w Ustawie o IKE i IKZE, Statucie i zawieranych przez Fundusz z Oszczędzającymi Umowach o IKE oraz Umowach o IKZE. -----
2. Fundusz udostępnia informacje dotyczące prowadzenia IKE oraz IKZE na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1. -----
3. Prawo do wpłat na IKE lub IKZE przysługuje osobie fizycznej, która spełnia warunki określone w Ustawie o IKE i IKZE i zawarła z Funduszem Umowę o IKE lub Umowę o IKZE. -----
4. Na IKE oraz IKZE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden Oszczędzający. -----
5. Umowa o IKE oraz Umowa o IKZE może być zawarta z Funduszem lub z kilkoma funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo, o ile fundusze te prowadzą IKE lub IKZE, pod warunkiem, że łączna suma wpłat do wszystkich funduszy

- inwestycyjnych w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej dopuszczalnej kwoty wpłat do IKE lub IKZE określonej zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE. -----
6. Fundusz może zawiesić oferowanie IKE oraz IKZE. Informacja o zawieszeniu oferowania IKE lub IKZE zostanie podana na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1. Informacja o tym, czy Fundusz w danym czasie oferuje IKE lub IKZE, jest dostępna w każdym czasie u Dystrybutora. Zawieszenie oferowania IKE lub IKZE nie wpływa na zasady prowadzenia IKE lub IKZE dla dotychczasowych Oszczędzających. -- -----

Artykuł 37

1. IKE oraz IKZE jest prowadzone na podstawie pisemnej umowy zawartej między Funduszem lub funduszami a Inwestorem lub Uczestnikiem, zwanej Umową o IKE lub Umową o IKZE. -----
2. Umowa o IKE oraz Umowa o IKZE zawierana jest poprzez złożenie deklaracji zawarcia Umowy o IKE lub Umowy o IKZE na formularzu Umowy o IKE lub Umowy o IKZE udostępnionym przez Fundusz lub fundusze. -----
3. Umowa o IKE lub Umowa o IKZE zawierana jest z chwilą podpisania przez Oszczędzającego i osobę reprezentującą Fundusz formularza Umowy o IKE lub Umowy o IKZE. -----
4. Formularz Umowy o IKE lub Umowy o IKZE obejmuje w szczególności oświadczenia, o których mowa w Ustawie o IKE i IKZE. -----
5. Umowa o IKE lub Umowa o IKZE może być zawarta w trybie korespondencyjnym poprzez przesłanie do wyznaczonych przez Fundusz Dystrybutorów wypełnionego w sposób prawidłowy i podpisanego przez Oszczędzającego formularza Umowy o IKE lub Umowy o IKZE. Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za działania lub zaniechania podmiotów wybranych przez Uczestnika lub Inwestora do przesłania formularza Umowy o IKE lub Umowy o IKZE. -----
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5, Umowa o IKE lub Umowa o IKZE zostaje zawarta z chwilą jej podpisania przez osobę reprezentującą Fundusz lub fundusze niezwłocznie po otrzymaniu formularza Umowy o IKE lub Umowy o IKZE. -----
7. Fundusz może uzależnić podpisanie Umowy o IKE lub Umowy o IKZE w trybie korespondencyjnym od poświadczenia wiarygodności podpisu Oszczędzającego w sposób przez Fundusz określony, a także przekazania kopii określonego przez Fundusz dokumentu potwierdzającego prawdziwość danych Oszczędzającego sporządzonej w określonej przez Fundusz formie. -----
8. Fundusz ma prawo odmówić podpisania Umowy o IKE lub Umowy o IKZE w trybie korespondencyjnym, o ile formularz Umowy o IKE lub Umowy o IKZE nie jest wypełniony w sposób prawidłowy, a w szczególności jeżeli został wypełniony w sposób niekompletny, nieczytelny, nie zawiera oświadczeń wymaganych zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE lub Umową o IKZE, nie zawiera podpisu Oszczędzającego lub budzi wątpliwości co do treści Umowy o IKE lub Umowy o IKZE. -----
9. Fundusz może zawrzeć Umowę o IKE lub Umowę o IKZE pod warunkiem, że dany Inwestor lub Uczestnik spełnia warunki zawarcia Umowy o IKE lub Umowy o IKZE zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE oraz złożył oświadczenia wymagane Ustawą o IKE i IKZE. -----
10. Umowa o IKE lub Umowa o IKZE wchodzi w życie z chwilą pierwszego nabycia przez Oszczędzającego Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE.
11. Oszczędzający obowiązany jest dokonać wpłaty z tytułu pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE na rachunek Subfunduszu lub inny rachunek wskazany przez Fundusz w trybie określonym w Prospekcie, w terminie umożliwiającym nabycie tych Jednostek Uczestnictwa, w terminie 90 (dziewięćdziesięciu) dni od dnia zawarcia Umowy o IKE lub Umowy o IKZE. W przypadku niedokonania wpłaty przez Oszczędzającego w powyższym terminie Umowa o IKE lub Umowa o IKZE ulega rozwiązaniu. -----
12. Fundusz lub podmiot działający na jego rzecz wydaje Uczestnikowi pisemne potwierdzenie zawarcia Umowy o IKE lub Umowy o IKZE zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE. -----

13. W Umowie o IKE lub Umowie o IKZE Oszczędzający może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE lub IKZE w przypadku jego śmierci. Dyspozycja taka może być w każdym czasie zmieniona przez Oszczędzającego w formie pisemnej, poprzez złożenie oświadczenia zgodnego ze wzorem udostępnionym przez Fundusz lub podmiot działający na jego rzecz. -----
14. W Umowie o IKE lub Umowie o IKZE Oszczędzający może złożyć zlecenie (dyspozycję) lub zlecenia (dyspozycje) Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa z dodatkowym zastrzeżeniem, iż stają się one skuteczne na warunkach wskazanych w Umowie o IKE lub Umowie o IKZE. Złożenie takiego zlecenia / dyspozycji nie uchybia możliwości dokonywania przez Oszczędzającego Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa na zasadach ogólnych. -----
15. Jeżeli dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej (z wyłączeniem Konwersji i Zamiany Jednostek Uczestnictwa), Zwrotu lub Częściowego Zwrotu nastąpi we wskazanym w Umowie o IKE lub Umowie o IKZE terminie nie dłuższym niż 12 (dwanaście) miesięcy licząc od dnia zawarcia Umowy o IKE lub Umowy o IKZE, Wypłata, Wypłata Transferowa (z wyłączeniem Konwersji i Zamiany Jednostek Uczestnictwa), Zwrot lub Częściowy Zwrot wiąże się z koniecznością poniesienia przez Oszczędzającego dodatkowej opłaty, o której mowa w art. 39 Ustawy o IKE i IKZE, w wysokości nie wyższej niż 500 (pięćset) złotych. Opłata pobierana jest przez Towarzystwo. Zasady pobierania takiej opłaty oraz jej wysokość określa Umowa o IKE lub Umowa o IKZE. -----
16. Umowa o IKE lub Umowa o IKZE określa minimalną sumę wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE lub IKZE w ciągu pierwszych 12 (dwunastu) miesięcy obowiązywania Umowy o IKE lub Umowy o IKZE, z zachowaniem, odpowiednio, zasad określonych w art. 13 lub art. 13a Ustawy o IKE i IKZE oraz maksymalnej wysokości Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat określonych w Części II Statutu. -----
17. Fundusz może wypowiedzieć Umowę o IKE lub Umowę o IKZE w szczególności w przypadku niedokonania wpłat w wysokości, o której mowa w ust. 16, a także w przypadku, gdy wynika to z obowiązujących przepisów prawa. W przypadku wypowiedzenia Umowy o IKE lub Umowy o IKZE środki zgromadzone na IKE lub IKZE podlegają Zwrotowi, chyba że zachodzą przesłanki do dokonania Wypłaty lub Wypłaty Transferowej. W przypadku wypowiedzenia Umowy o IKE lub Umowy o IKZE przez Fundusz, Oszczędzający zostanie powiadomiony o możliwości dokonania Wypłaty Transferowej. -----
18. Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wypłaty Transferowej pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę 100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. -----

Artykuł 38

1. Oszczędzający może dokonać Konwersji Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE do innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, który prowadzi IKE lub IKZE, pod warunkiem zawarcia z takim funduszem Umowy o IKE lub Umowy o IKZE. -----
2. Oszczędzający może dokonać Zamiany Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu, o ile Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu oferowane są w ramach IKE lub IKZE. -----
3. Konwersja lub Zamiana Jednostek Uczestnictwa może dotyczyć całości lub części Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE. -----

Artykuł 39

1. Wypłata Transferowa środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE: -----
 - 1) z Funduszu do innej instytucji finansowej, z którą Oszczędzający zawarł umowę o IKE, -----

- 2) z Funduszu do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił Oszczędzający, -----
- 3) z IKE zmarłego Oszczędzającego na IKE osoby uprawnionej albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpiła osoba uprawniona. -----
2. Wpłata środków do Funduszu w ramach IKE w drodze dokonania Wypłaty Transferowej z innej instytucji finansowej prowadzącej IKE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE: -----
 - 1) z innej instytucji finansowej prowadzącej IKE do Funduszu, -----
 - 2) z pracowniczego programu emerytalnego, w przypadkach, o których mowa w przepisach o pracowniczych programach emerytalnych, do Funduszu, -----
 - 3) z IKE zmarłego oszczędzającego na IKE osoby uprawnionej, -----
 - pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego Umowy o IKE z Funduszem. -----
3. Wpłata Transferowa środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKZE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE: -----
 - 1) z Funduszu do innej instytucji finansowej, z którą Oszczędzający zawarł umowę o IKZE, -----
 - 2) z IKZE zmarłego Oszczędzającego na IKZE osoby uprawnionej. -----
4. Wpłata środków do Funduszu w ramach IKZE w drodze dokonania Wypłaty Transferowej z innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE: -----
 - 1) z innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE do Funduszu, -----
 - 2) z IKZE zmarłego Oszczędzającego na IKZE osoby uprawnionej, -----
 - pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego Umowy o IKZE z Funduszem. -----
5. Przedmiotem Wypłaty Transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych, odpowiednio, na IKE lub IKZE, z wyłączeniem przypadku, o którym mowa w art. 38 ust. 1.
6. Z chwilą przekazania całości środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE lub IKZE do innego podmiotu w drodze Wypłaty Transferowej, Umowa o IKE lub Umowa o IKZE ulega rozwiązaniu. -----
7. Zasady Częściowego Zwrotu określa Umowa o IKE. -----

Artykuł 40

1. Wpłata środków zgromadzonych na IKE następuje wyłącznie w przypadkach określonych w Ustawie o IKE i IKZE, tj.: -----
 - 1) na wniosek Oszczędzającego po osiągnięciu przez niego wieku 60 (sześćdziesięciu) lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunku: -----
 - a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 (pięciu) dowolnych latach kalendarzowych albo-----
 - b) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 5 (pięć) lat przed dniem złożenia przez Oszczędzającego wniosku o dokonanie Wypłaty, -----
 - 2) w przypadku śmierci Oszczędzającego – na wniosek uprawnionego. -----
2. Wpłata środków zgromadzonych na IKZE następuje wyłącznie w przypadkach określonych w Ustawie o IKE i IKZE, tj.: -----
 - 1) na wniosek Oszczędzającego po osiągnięciu przez niego wieku 65 (sześćdziesięciu pięciu) lat oraz spełnieniu warunku dokonywania wpłat na IKZE co najmniej w 5 (pięciu) dowolnych latach kalendarzowych, -----
 - 2) w przypadku śmierci Oszczędzającego – na wniosek uprawnionego. -----
3. Oszczędzający, który dokonał Wypłaty z IKE lub IKZE, nie może ponownie założyć IKE lub IKZE. -----
4. Oszczędzający lub osoba uprawniona może wystąpić o dokonanie Wypłaty środków z IKE lub IKZE w ratach lub jednorazowo. Warunki i terminy Wypłaty określa Umowa o IKE lub Umowa o IKZE. -----

Artykuł 41

1. Zwrot środków zgromadzonych na IKE lub IKZE następuje zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE:

- 1) w razie wypowiedzenia Umowy o IKE lub Umowy o IKZE przez Oszczędzającego lub Fundusz, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wyплаты lub Wyплаты Transferowej, -----
- 2) w przypadku, o którym mowa w art. 14 ust. 4 Ustawy o IKE i IKZE. -----
2. Zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, gdy na IKE Oszczędzającego przyjęto Wypłatę Transferową z programu emerytalnego, również o kwotę stanowiącą 30% (trzydzieści procent) sumy składek podstawowych wpłaconych do pracowniczego programu emerytalnego po dniu 31 maja 2004 roku.-----
3. Oszczędzający może wystąpić o Częściowy Zwrot środków zgromadzonych na IKE pod warunkiem, że środki te pochodziły z wpłat na IKE. Warunki i terminy Częściowego Zwrotu określa Umowa o IKE. -----

Artykuł 42

1. Fundusz może samodzielnie lub z innymi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo prowadzić pracownicze programy emerytalne (PPE) oraz programy w ramach Planów Oszczędnościowych. -----
2. Fundusz może prowadzić pracownicze programy emerytalne zgodnie z zasadami przewidzianymi w Ustawie o PPE. Szczegółowe warunki gromadzenia środków w ramach PPE określa, zgodnie z Ustawą o PPE, umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Subfunduszu, zawarta pomiędzy Funduszem a pracodawcą prowadzącym PPE, która to umowa określa w szczególności wysokość i sposób pobierania od Uczestnika opłat manipulacyjnych. -----
3. Fundusz w ramach Planu Oszczędnościowego może w szczególności prowadzić: -----
 - a) Programy Systematycznego Inwestowania (PSI), -----
 - b) Pracownicze Programy Inwestycyjne (PPI). -----
4. Fundusz może prowadzić PSI na następujących zasadach: -----
 - a) nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI odbywa się na warunkach zawartych w odpowiedniej umowie dodatkowej; przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika Funduszu o przyjęciu regulaminu PSI; -----
 - b) uczestnictwo w PSI może wiązać się z zadeklarowaniem przez Uczestnika systematyczności wpłat do Subfunduszy lub docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI lub czasu trwania uczestnictwa; -----
 - c) umowa (regulamin) dotycząca PSI powinna w szczególności określać nazwę PSI, wysokość wpłat Uczestnika PSI, okres na jaki Uczestnik zobowiązuje się systematycznie inwestować środki – w przypadku gdy uczestnictwo w PSI wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika systematyczności wpłat do Subfunduszy, zasady pobierania od Uczestnika opłat manipulacyjnych, zasady rozwiązywania umowy oraz sposób informowania Uczestników o zmianie warunków programu. ---- -----
5. Fundusz może prowadzić PPI na następujących zasadach: -----
 - a) postanowienia Statutu dotyczące PSI i PPE stosuje się odpowiednio do PPI, -----
 - b) wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być wnoszone przez pracodawcę uczestników PPI. -----
6. W przypadku gdy, zgodnie z ust. 4 lit. b), przystąpienie do PSI wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% (trzy procent) od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI. -----
7. Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi, pobieranych przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie

może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem ust. 6, Dystrybutor z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% (pięć procent) wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu. -----

8. W przypadku PPE lub poszczególnych Programów prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego wysokość opłaty manipulacyjnej może ulec obniżeniu lub opłata manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle. -----

Rozdział VI

CZĘSTOTLIWOŚĆ DOKONYWANIA WYCENY AKTYWÓW FUNDUSZU I AKTYWÓW SUBFUNDUSZY, USTALANIA WAN, WANS I WANSJU ORAZ ZASADY DOKONYWANIA WYCENY AKTYWÓW FUNDUSZU I AKTYWÓW SUBFUNDUSZY

Artykuł 43

1. Aktywa Funduszu oraz Aktywa Subfunduszy wycenia się, a zobowiązania Funduszu i Subfunduszy ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego obejmującego wszystkie Subfundusze oraz przekazania jednostkowych sprawozdań finansowych dotyczących każdego Subfunduszu. -----
2. Metody i zasady dokonywania wyceny są wspólne dla Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych i zostały opisane w Prospekcie. -----
3. Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną Subfunduszy, a także w celu umożliwienia Towarzystwu ustalenia w sposób należyty WAN, WANS oraz ustalenia WANSJU, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy oraz ustalenia WANSJU oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, godziną, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy przyjmowane do wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku jest godzina 23.30 czasu urzędowego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, to jest czasu środkowoeuropejskiego lub czasu letniego środkowoeuropejskiego w okresie od jego wprowadzenia do odwołania, w Dniu Wyceny. -----
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu oraz Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny obliczana jest w złotych. -----

Rozdział VII

OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU

Artykuł 44

1. Na stronie internetowej www.tfiagro.pl Fundusz publikuje: -----
 - a) Prospekt, -----
 - b) Kluczowe Informacje dla Inwestorów, -----
 - c) aktualne informacje o zmianach w Prospekcie lub Kluczowych Informacjach dla Inwestorów, -----
 - d) zmiany Statutu wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian, -----
 - e) roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe obejmujące Subfundusze oraz roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe dla każdego Subfunduszu,
 - f) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, -----
 - g) cenę zbycia i cenę odkupienia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu, -----

- h) informację o zmniejszeniu Wartości Aktywów Netto Funduszu poniżej poziomu 2.500.000 (dwóch milionów pięciuset tysięcy) złotych, -----
- i) informację o zmniejszeniu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej poziomu 500.000 (pięciuset tysięcy) złotych, -----
- j) ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników oraz o uchwałach podjętych przez to Zgromadzenie, -----
- k) pozostałe informacje związane z uczestnictwem w Funduszu. -----
- 2. Jeżeli przepis prawa nakłada na Fundusz obowiązek zamieszczenia ogłoszenia w dzienniku, Fundusz dokonuje ogłoszeń w Gazecie Giełdy „Parkiet”. -----
- 3. W przypadku, gdy publikacja informacji wskazanych w ust. 2 w Gazecie Giełdy „Parkiet” nie będzie możliwa, w szczególności z powodu zaprzestania lub zawieszenia wydawania Gazety Giełdy „Parkiet” lub innych okoliczności niezależnych od Funduszu, informacje te publikowane będą w dzienniku „Rzeczpospolita”. -----
- 4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia Kluczowe Informacje dla Inwestorów, umożliwiając zapoznanie się z nimi przed nabyciem Jednostek Uczestnictwa. -----
- 5. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi, na jego żądanie, roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe obejmujące Subfundusze oraz roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe dla każdego z Subfunduszy, a także Prospekt wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym Prospekcie. -----
- 6. Fundusz ogłasza Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oraz cenę zbycia i cenę odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niezwłocznie po ich ustaleniu. WANSJU oraz cena zbycia i cena odkupienia Jednostki Uczestnictwa są ogłaszane przez Fundusz w złotych. -----
- 7. Fundusz może publikować na stronie internetowej, o której mowa w ust. 1: -----
 - a) wyliczenie Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na ostatni dzień miesiąca będący Dniem Wyceny z wyszczególnieniem w podziale na poszczególne Subfundusze rodzajów lokat, w przypadku papierów wartościowych – wyszczególnienie dziedzin, w których prowadzona jest działalność przez emitentów papierów wartościowych posiadanych przez Fundusz oraz informację o dziesięciu najwyższych pod względem wartości lokatach w papiery wartościowe na ostatni dzień miesiąca będący Dniem Wyceny, -----
 - b) nieaudytowane sprawozdania finansowe Funduszu i Subfunduszy. -----

Rozdział VIII LIKWIDACJA FUNDUSZU

Artykuł 45

- 1. Fundusz ulega rozwiązaniu, z zastrzeżeniem ust. 2, w szczególności jeżeli: -----
 - a) cofnięta zostanie decyzja KNF zezwalająca na działalność Towarzystwa lub zezwolenie na działalność Towarzystwa wygasło, a zarządzanie Funduszem nie zostanie przejęte przez inne towarzystwo w terminie 3 (trzech) miesięcy od daty wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia, -----
 - b) Depozytariusz zaprzestanie wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego otwartego, -----
 - c) WAN Funduszu spadnie poniżej 2.000.000 (dwóch milionów) złotych, -----
 - d) Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę o likwidacji ostatniego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu, -----
 - e) Towarzystwo pozostawało jedynym Uczestnikiem Funduszu przez okres dłuższy niż 6 miesięcy. -----
- 2. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać, a także odkupywać Jednostek Uczestnictwa. ---

3. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego Aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. -----
4. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego. -----
5. Towarzystwo lub Depozytariusz ogłasza w sposób określony w art. 44 informację o likwidacji Funduszu. -----
6. W okresie likwidacji likwidator dokonuje wyceny Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszy nie rzadziej niż raz na 7 (siedem) dni w ostatnim w danym tygodniu dniu, w którym odbywa się sesja na GPW. Do wyceny Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszy w okresie likwidacji stosuje się postanowienia rozdziału VI. -----
7. W przypadku rozwiązania Funduszu likwidacji ulegają wszystkie Subfundusze. -----

Rozdział IX

LIKWIDACJA SUBFUNDUSZU

Artykuł 46

1. Z zastrzeżeniem ust. 9, Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu, jeżeli: -----
 - a) WAN Subfunduszu spadnie poniżej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych, przy zastrzeżeniu że przesłanka ta nie ma zastosowania w okresie pierwszych 12 (dwunastu) miesięcy kalendarzowych od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych lub utworzenia nowego Subfunduszu, zgodnie z art. 9 lub 10, -----
 - b) w ciągu kolejnych 3 (trzech) miesięcy kalendarzowych suma kosztów związanych z działalnością Subfunduszu ponoszonych przez Towarzystwo przewyższa przychody Towarzystwa z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, -----
 - c) w przypadku zbycia przez Fundusz wszystkich lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego tego Subfunduszu. -----
2. Likwidatorem Subfunduszu jest Towarzystwo, z wyłączeniem przypadku likwidacji Subfunduszu w związku z rozwiązaniem Funduszu. -----
3. W przypadku określonym w ust. 1 lit. a) Subfundusz nie ulega rozwiązaniu, jeżeli Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę o połączeniu Subfunduszu z innym Subfunduszem w trybie i na warunkach określonych w art. 47. -----
4. Od dnia rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu Fundusz nie może zbywać Jednostek Uczestnictwa likwidowanego Subfunduszu. -----
5. Likwidacja Subfunduszu polega na zbyciu jego Aktywów, ściągnięciu należności Subfunduszu, zaspokojeniu wierzycieli i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Subfunduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. -----
6. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe likwidator przekazuje do depozytu sądowego. -----
7. Likwidator Subfunduszu ogłosi w sposób określony w art. 44 informację o likwidacji Subfunduszu. W ogłoszeniu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Likwidator wzywa wierzycieli Funduszu do zgłaszania w terminie wskazanym w tym ogłoszeniu roszczeń związanych z likwidowanym Subfunduszem. -----
8. W okresie likwidacji likwidator dokonuje wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie rzadziej niż raz na 7 (siedem) dni w ostatnim w danym tygodniu dniu, w którym odbywa się sesja na GPW. Do wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w okresie likwidacji stosuje się postanowienia rozdziału VI. -----
9. W trybie, o którym mowa w ust. 1, Fundusz nie może zlikwidować wszystkich Subfunduszy. -----

Rozdział X

ŁĄCZENIE SUBFUNDUSZY

Artykuł 47

1. Subfundusze mogą być ze sobą łączone. -----
2. Połączenie następuje poprzez przeniesienie majątku Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego oraz przydzielenie Uczestnikom przejmowanego Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego w zamian za Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego. -----
3. Warunki oraz tryb łączenia Subfunduszy określają właściwe przepisy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Połączenie Subfunduszy wymaga zgody KNF. -----
4. O zamiarze połączenia Subfunduszy Towarzystwo ogłasza w sposób określony w art. 44 ust. 1. -----

Rozdział XI ZMIANA STATUTU

Artykuł 48

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu. -----
2. Zezwolenia KNF wymaga zmiana Statutu w zakresie określonym w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych. -----
3. Zmiana Statutu w zakresie określonym w ust. 2 wchodzi w życie w terminach ustalonych zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych. -----
4. Zmiana Statutu, która nie wymaga zezwolenia KNF wchodzi w życie w terminach ustalonych zgodnie z art. 24 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. -----

Rozdział XII POSTANOWIENIA KOŃCOWE I PRZEPISY PRZEJŚCIOWE

Artykuł 49

1. Wszystkie Zlecenia i dane Uczestników Funduszu związane z uczestnictwem w Funduszu są utrwalane, zabezpieczane oraz przechowywane w celach dowodowych w sposób i przez okres wskazany we właściwych przepisach prawa. -----
2. W przypadkach określonych w Umowie o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego, a także w innych przypadkach określonych przez Towarzystwo na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1, możliwe jest dokonanie przeniesienia Jednostek Uczestnictwa z jednego Subrejestr na inny Subrejestr posiadany przez Uczestnika w Funduszu. -----
3. Fundusz może odmówić przyjęcia / realizacji Zlecenia w przypadku odmowy podania danych identyfikujących zgodnie z wymogami prawa, a w szczególności z ustawą z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. -----
4. Fundusz ma prawo wstrzymać realizację Zlecenia w przypadkach określonych przez prawo, a w szczególności ustawę o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. -----
5. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wykonywania badania lub przeglądu sprawozdania finansowego Funduszu dokonuje rada nadzorcza Towarzystwa.-----

Artykuł 50

1. W sprawach nieuregulowanych w Statucie zastosowanie mają przepisy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawy o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym, Kodeksu cywilnego oraz inne właściwe przepisy prawa polskiego, włączając w to przepisy prawa podatkowego. -----
2. Sądem właściwym dla rozstrzygania sporów dotyczących niniejszego Statutu lub uczestnictwa w Funduszu jest sąd właściwy dla siedziby Funduszu. -----

3. Obowiązki podatkowe związane z uczestnictwem w Funduszu ciąży na Uczestnikach. W stosunku do Uczestników Funduszu będą wykonywane tylko te obowiązki podatkowe, które zostały nałożone na Fundusz na mocy odpowiednich przepisów prawa. -----
4. Płatności na rzecz Uczestników mogą podlegać pomniejszeniu o wartość opłaty manipulacyjnej należnej podmiotowi Dystrybutorowi od Uczestników za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pobieranej w wysokości i na zasadach określonych w Statucie, a także o wartość podatków lub innych danin o charakterze publicznoprawnym, pobieranych w wysokości i na zasadach określonych właściwymi przepisami prawa. -----

Rozdział XIIA

INFORMACJA O MOŻLIWOŚCI UWOLNIENIA SIĘ PRZEZ DEPOZYTARIUSZA OD ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA AKTYWA UTRZYMYWANE

Artykuł 50a

1. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę Aktywów Utrzymywanych. Po potwierdzeniu Utraty Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Utrzymywane natychmiast powiadamia się o niej Uczestników za pomocą Trwałego Nośnika Informacji. W przypadku utraty Aktywa Utrzymywanego Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi takie samo Aktywo Utrzymywane, w tym taki sam Instrument Finansowy, albo kwotę odpowiadającą ich wartości. -----
2. Powierzenie przez Depozytariusza wykonywanych czynności innemu podmiotowi nie zwalnia Depozytariusza od odpowiedzialności wobec Funduszu. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę Aktywów Utrzymywanych przez Subdepozytariusza bądź Podmiot Lokalny. Depozytariusz może uwolnić się jednak od odpowiedzialności wobec Funduszu za utratę Aktywów Utrzymywanych, w tym za Utratę Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Utrzymywane, odpowiednio, przez Depozytariusza, Subdepozytariusza albo przez Podmiot Lokalny, jeżeli wykaze, z uwzględnieniem art. 19 Rozporządzenia 2016/438, że utrata danego Aktywa Utrzymywanego nastąpiła z przyczyn niezależnych od Depozytariusza.-----

CZĘŚĆ II

SUBFUNDUSZE

Rozdział I

SUBFUNDUSZ AGRO RYNKU PIENIĘŻNEGO

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 51

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. -----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1. -----

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 52

1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności inwestycji. -----
2. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu wyłącznie w: -----
 - a) Instrumenty Rynku Pieniężnego nominowane w walucie polskiej, -----

- b) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w bankach krajowych, instytucjach kredytowych o wysokim stopniu bezpieczeństwa. Depozyty w bankach krajowych i instytucjach kredytowych powinny być dokonywane w walucie polskiej. -----
3. Maksymalny ważony wartością lokat, średni termin do wykupu lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego funduszu nie może być dłuższy niż 90 dni. -----
4. Instrumenty Rynku Pieniężnego stanowiące przedmiot lokat Subfunduszu powinny spełniać warunki określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 sierpnia 2004 r. w sprawie warunków, jakie muszą spełniać fundusze rynku pieniężnego, lub w akcie prawnym, który zastąpi lub zmieni powołane rozporządzenie. -----
5. Do Subfunduszu mają zastosowanie postanowienia art. 12 ust. 1 pkt b) i d) oraz art. 14 ust. 2, 6 i 7. Natomiast postanowienia art. 14 ust. 8 i 9 mają zastosowanie do Subfunduszu wyłącznie w odniesieniu do lokowania Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

OPŁATY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 53

1. Z zastrzeżeniem art. 37 ust. 18 oraz art. 42 ust. 6 i 7: -----
- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 1% (jeden procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
- 2) ~~skreślony~~ -----
- 3) ~~skreślony~~ -----
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 1% (jeden procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 1% (jeden procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
- 6) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii F pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 1% (jeden procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii E, kategorii F nie jest pobierana opłata manipulacyjna. -----
- 8) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
- 10) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B i kategorii D pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
- 11) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D, kategorii E i kategorii F pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty

manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej. -----

- 12) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 11), pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z zastrzeżeniem ust. 1.-----
3. Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi. -----
4. Opłaty manipulacyjne za odkupywanie, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.-----

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 54

1. Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu: -----
 - a) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, w wysokości określonej w ust. 6, -----
 - b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami dokonywanymi przez Fundusz, w tym opłaty i prowizje maklerskie, -----
 - c) prowizje i opłaty bankowe, -----
 - d) koszty obsługi kredytów i pożyczek, a także odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, -----
 - e) podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia oraz opłaty rejestracyjne, a także opłaty notarialne, -----
 - f) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, -----
 - g) koszty doradców prawnych, podatkowych i biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - h) koszty wynagrodzenia Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,1% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - i) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, w tym koszty okresowych wycen WAN, WANS, WANSJU, koszty sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu oraz koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - j) koszty realizacji umowy o prowadzenie Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości nieprzekraczającej 0,5% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 175.000 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w

- zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
- k) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 20.000 (dwudziestu tysięcy) złotych w skali roku, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - l) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Funduszu, -----
 - m) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu. -----
2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. l), nie przekroczą kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięciuset tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----
 3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. m), nie przekroczą 0,25% WANS lub kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w zależności, która z tych kwot będzie wyższa. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięciuset tysięcy) złotych, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----
 4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów Subfunduszu ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem. -----
 5. Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu w wysokości określonej w ust. 6. -----
 6. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:-
 - a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1,8% (jeden i osiem dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 0,9% (zero i dziewięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,25% (zero i dwadzieścia pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 0,75% (zero i siedemdziesiąt pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 0,75% (zero i siedemdziesiąt pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----

- j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 1,2% (jeden i dwie dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F1: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku, gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy. -----
- 7. Z zastrzeżeniem ust. 6, koszty związane z Subfunduszem pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów. -----
- 8. Koszty związane z Subfunduszem rozliczane są w okresach rocznych. -----
- 9. Od Uczestnika są pobierane opłaty manipulacyjne. -----
- 10. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 7. -----
- 11. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. -----
- 12. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji. -----

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 55

- 1. Z zastrzeżeniem art. 22 i ust. 2 niniejszego artykułu, Wpłata Początkowa: -----
 - 1) oraz każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 2) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 500 (pięćset) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 3) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 4) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, -----
 - 5) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych, -----
 - 6) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii F i kategorii F1 wynosi 500.000 (pięćset tysięcy) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii F i kategorii F1 wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych. -----
- 2. Dla Programów Systematycznego Inwestowania (PSI), w przypadku których uczestnictwo wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach takiego programu i poniesieniem przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, o której mowa w art. 42 ust. 6, wartość Wpłaty Początkowej stanowi równowartość zadeklarowanej przez Uczestnika

systematycznej wpłaty do Subfunduszy w ramach PSI, powiększonej o wartość dodatkowej opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 42 ust. 6. -----

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 56

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 32. -----

Rozdział II

SUBFUNDUSZ AGRO OBLIGACJI

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 57

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. -----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1. -----

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 58

1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności inwestycji. -----
2. Z zastrzeżeniem kolejnego zdania, Fundusz lokuje co najmniej 66% (sześćdziesiąt sześć procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, w tym: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, w tym obligacje zamienne na akcje, pod warunkiem, że instrumenty jednego emitenta stanowią nie więcej niż 5% Aktywów Subfunduszu oraz pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa. -----
3. Depozyty bankowe, o których mowa art. 12 ust. 1 lit. c) stanowią będą nie więcej niż 34% (trzydzieści cztery procent) Aktywów Subfunduszu. -----
4. Fundusz może lokować do 10% (dziesięć procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze, takie jak prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji) a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji. -----
5. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 12 ust. 5, w celu, o którym mowa w art. 12 ust. 6 lit. e). Całkowita ekspozycja Subfunduszu, wyliczona zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, przy zastosowaniu metody zaangażowania, nie może przekroczyć 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy zastrzeżeniu że ekspozycja Subfunduszu wobec papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych nie może przekroczyć również wartości limitów określonych dla tych instrumentów bazowych w art. 14. -----
6. Obok kryteriów doboru instrumentów dłużnych określonych w art. 13 ust. 1, Fundusz przy dokonywaniu lokat Aktywów Subfunduszu w instrumenty, o których mowa w ust. 2, uwzględnia również następujące kryteria: -----
 - a) dla lokat w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego: stopa zwrotu, ryzyko emitenta, płynność inwestycji, termin wykupu, bieżące i przyszłe kształtowanie się stóp procentowych oraz inflacji. W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa także pozytywna ocena

- emitenta w zakresie zdolności do terminowej obsługi zobowiązań wynikających z tych papierów, prognozowanych przepływów pieniężnych oraz kryteriów jakościowych odnoszących się do emitenta i rynku, na którym działa, jak m.in.: strategia i pozycja rynkowa emitenta, jakość działań podejmowanych przez kadre zarządzającą. -----
- b) dla obligacji zamiennych na akcje: rentowność obligacji, parytet i warunki wymiany na akcje, płynność obligacji, -----
- c) dla obligacji zagranicznych: rating kraju, rentowność obligacji, perspektywy kształtowania się stóp procentowych oraz inflacji. -----
7. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 12, jak również może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): -----
- 1) Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange,-----
 - 2) Chile: Bolsa Electrónica de Chile,-----
 - 3) Islandia: NASDAQ OMX Nordic, -----
 - 4) Izrael: Tel-Aviv Stock Exchange,-----
 - 5) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,-----
 - 6) Kanada: Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange,-----
 - 7) Republika Korei (Korea Południowa): (KRX) Korea Exchange, -----
 - 8) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),-----
 - 9) Norwegia: Oslo Børs,-----
 - 10) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange,-----
 - 11) Stany Zjednoczone Ameryki: Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American, New York Stock Exchange,-----
 - 12) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Swiss,-----
 - 13) Turcja: Borsa İstanbul, -----
 - 14) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Wielka Brytania): London Stock Exchange – począwszy od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej.-----
8. Do Subfunduszu mają zastosowanie postanowienia art. 12 ust. 1 pkt b) i d) oraz art. 14 ust. 2 oraz ust. 6-9. -----

OPŁATY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 59

1. Z zastrzeżeniem art. 37 ust. 18 oraz art. 42 ust. 6 i 7: -----
- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 2) ~~skreślony~~ -----
 - 3) ~~skreślony~~ -----
 - 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----

- 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.-----
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
- 8) ~~skreślony~~ -----
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej. -----
- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12, pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z zastrzeżeniem ust. 1. -----
3. Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.-----
4. Opłaty manipulacyjne za odkupywanie, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi. -----

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 60

1. Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu: -----
 - a) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, w wysokości określonej w ust. 6, -----

- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami dokonywanymi przez Fundusz, w tym opłaty i prowizje maklerskie, -----
 - c) prowizje i opłaty bankowe, -----
 - d) koszty obsługi kredytów i pożyczek, a także odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, -----
 - e) podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia oraz opłaty rejestracyjne, a także opłaty notarialne, -----
 - f) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, -----
 - g) koszty doradców prawnych, podatkowych i biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - h) koszty wynagrodzenia Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,1% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - i) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, w tym koszty okresowych wycen WAN, WANS, WANSJU, koszty sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu oraz koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - j) koszty realizacji umowy o prowadzenie Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości nieprzekraczającej 0,5% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 175.000 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - k) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 20.000 (dwadziestu tysięcy) złotych w skali roku, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - l) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Funduszu, -----
 - m) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu. -----
2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. l), nie przekroczą kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięćset tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----
 3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. m), nie przekroczą 0,25% WANS lub kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w zależności, która z tych kwot będzie wyższa. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięćset tysięcy) złotych, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----
 4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów Subfunduszu ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem. -----
 5. Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu w wysokości określonej w ust. 6. -----
 6. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:--

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,0% (dwa procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,0% (jeden procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,25% (dwa procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% (dwa procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1% (jeden procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1,8% (jeden i osiem dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 0,9% (zero i dziewięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku, gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy. -----
- 7. Z zastrzeżeniem ust. 6, koszty związane z Subfunduszem pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów. -----
 - 8. Koszty związane z Subfunduszem rozliczane są w okresach rocznych. -----
 - 9. Od Uczestnika są pobierane opłaty manipulacyjne. -----
 - 10. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 7. -----
 - 11. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. -----
 - 12. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji. -----

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 61

- 1. Z zastrzeżeniem art. 22 i ust. 2 niniejszego artykułu, Wpłata Początkowa: -----
 - 1) oraz każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 wynosi 100 (sto) złotych, -----

- 2) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 500 (pięćset) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 100 (sto) złotych,
- 3) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, -----
- 4) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, -----
- 5) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych.-----
- 6) Dla Programów Systematycznego Inwestowania (PSI), w przypadku których uczestnictwo wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach takiego programu i poniesieniem przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, o której mowa w art. 42 ust. 6, wartość Wpłaty Początkowej stanowi równowartość zadeklarowanej przez Uczestnika systematycznej wpłaty do Subfunduszy w ramach PSI, powiększonej o wartość dodatkowej opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 42 ust. 6. -----

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 62

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 32. -----

Rozdział III

SUBFUNDUSZ AGRO ZRÓWNOWAŻONY LOKACYJNY PLUS

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 63

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. -----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1. -----
3. Wartość aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa będzie cechować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela, w szczególności z powodu inwestycji w akcje i instrumenty pochodne oraz w związku z realizowaniem polityki aktywnego zarządzania. -----

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 64

1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności inwestycji. -----
2. Fundusz może inwestować do 60% (sześćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji. Pozostałą część Aktywów Subfunduszu, która nie zostanie ulokowana w kategorii lokat określone w zdaniu pierwszym stanowić będą kategorie lokat określone w ust. 3. -----

3. Fundusz może inwestować do 60% (sześćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, w tym: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz do portfela inwestycyjnego Subfunduszu, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Pozostałą część Aktywów Subfunduszu, która nie zostanie ulokowana w kategorii lokat określone w zdaniu pierwszym stanowić będą kategorie lokat określone w ust. 2. -----
4. Fundusz może lokować nie więcej niż 60% (sześćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa. -----
5. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa nieposiadające ratingu lub posiadające rating na poziomie niższym niż dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski mogą stanowić nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) Aktywów Subfunduszu. -----
6. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty, o których mowa w art. 12 ust. 5, w celu, o którym mowa w art. 12 ust. 6 lit. e. Całkowita ekspozycja Subfunduszu, wyliczona zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, przy zastosowaniu metody zaangażowania, nie może przekroczyć 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy zastrzeżeniu że ekspozycja Subfunduszu wobec papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych nie może przekroczyć również wartości limitów określonych dla tych instrumentów bazowych w art. 14. -----
7. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 12, jak również może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie):-----
 - 1) Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange,-----
 - 2) Chile: Bolsa Electrónica de Chile,-----
 - 3) Islandia: NASDAQ OMX Nordic,-----
 - 4) Izrael: Tel-Aviv Stock Exchange,-----
 - 5) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,-----
 - 6) Kanada: Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange,-----
 - 7) Republika Korei (Korea Południowa): (KRX) Korea Exchange, -----
 - 8) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),-----
 - 9) Norwegia: Oslo Børs,-----
 - 10) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange,-----
 - 11) Stany Zjednoczone Ameryki: Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American, New York Stock Exchange,-----
 - 12) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Swiss,-----
 - 13) Turcja: Borsa İstanbul, -----
 - 14) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Wielka Brytania): London Stock Exchange – począwszy od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej.-----

8. Do Subfunduszu mają zastosowanie postanowienia art. 12 ust. 1 pkt b) i d) oraz art. 14 ust. 2, ust. 6–9. -----

OPŁATY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 65

1. Z zastrzeżeniem art. 37 ust. 18 oraz art. 42 ust. 6 i 7: -----
 - 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 2) ~~skreślony~~ -----
 - 3) ~~skreślony~~ -----
 - 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
 - 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
 - 8) ~~skreślony~~ -----
 - 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
 - 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
 - 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D, kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik

dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej. -----

- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12, pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z zastrzeżeniem ust. 1. -----
3. Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.-----
4. Opłaty manipulacyjne za odkupywanie, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.-----

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 66

1. Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu: -----
 - a) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, w wysokości określonej w ust. 6, -----
 - b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami dokonywanymi przez Fundusz, w tym opłaty i prowizje maklerskie, -----
 - c) prowizje i opłaty bankowe, -----
 - d) koszty obsługi kredytów i pożyczek, a także odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, -----
 - e) podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia oraz opłaty rejestracyjne, a także opłaty notarialne, -----
 - f) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, -----
 - g) koszty doradców prawnych, podatkowych i biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - h) koszty wynagrodzenia Depozytariusza do wysokości nie przekraczającej 0,1% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - i) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, w tym koszty okresowych wycen WAN, WANS, WANSJU, koszty sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu oraz koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, do wysokości nie przekraczającej w skali roku kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - j) koszty realizacji umowy o prowadzenie Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości nie przekraczającej 0,5% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 175.000 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - k) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nie przekraczającej 20.000 (dwadzieścia tysięcy) złotych w skali roku, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - l) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Funduszu, -----
 - m) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu. -----

2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. l), nie przekroczą kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięciuset tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----
3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. m), nie przekroczą 0,25% WANS lub kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w zależności, która z tych kwot będzie wyższa. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięciuset tysięcy) złotych, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----
4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu nie wymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów Subfunduszu ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem. -----
5. Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu składające się z części stałej. -----
6. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż: -
 - a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,4% (dwa i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----

- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy. -----
7. Z zastrzeżeniem ust. 6, koszty związane z Subfunduszem pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów. -----
8. Koszty związane z Subfunduszem rozliczane są w okresach rocznych. -----

9. Od Uczestnika są pobierane opłaty manipulacyjne. -----
10. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 7. -----
11. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. -----
12. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji. -----

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 67

1. Z zastrzeżeniem art. 22 i ust. 2 niniejszego artykułu, Wpłata Początkowa: -----
 - 1) oraz każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 2) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 500 (pięćset) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 3) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 4) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, -----
 - 5) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych.-----
2. Dla Programów Systematycznego Inwestowania (PSI), w przypadku których uczestnictwo wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach takiego programu i poniesieniem przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, o której mowa w art. 42 ust. 6, wartość Wpłaty Początkowej stanowi równowartość zadeklarowanej przez Uczestnika systematycznej wpłaty do Subfunduszy w ramach PSI, powiększonej o wartość dodatkowej opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 42 ust. 6.-----

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 68

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 32. -----

Rozdział IV

SUBFUNDUSZ AGRO STRATEGII GIEŁDOWYCH

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 69

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. -----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1. -----
3. Wartość aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa będzie cechować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela, w szczególności z powodu inwestycji w

akcje i instrumenty pochodne oraz w związku z realizowaniem polityki aktywnego zarządzania. -----

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 70

1. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji pomiędzy poszczególne kategorie lokat oraz dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela. Intencją Funduszu jest utrzymywanie wysokiego zaangażowania w instrumenty udziałowe, o których mowa w ust. 5, i jak najradsze korzystanie z limitu w instrumentach dłużnych, o których mowa w ust. 2. Subfundusz dokonując lokat nie ogranicza się wyłącznie do rynku polskiego, w szczególności może dokonywać lokat na rynkach zorganizowanych w państwach Unii Europejskiej oraz na rynkach wskazanych w ust. 8 niniejszego artykułu. Decyzje dotyczące alokacji Aktywów Subfunduszu pomiędzy wspomniane kategorie lokat podejmowane będą przy uwzględnieniu dążenia do osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu zarówno w przypadku pozytywnej, jak i negatywnej koniunktury na rynku, a decyzje odnośnie alokacji geograficznej w związku z tymi lokatami podejmowane będą przy uwzględnieniu oceny perspektyw danego rynku. W sytuacji gdy zarządzający Subfunduszem prognozować będą utrzymywanie się korzystnej sytuacji ekonomiczno-finansowej lub poprawę w tym zakresie, która może skutkować wzrostem wartości instrumentów udziałowych, udział tych instrumentów w Aktywach Subfunduszu może przekroczyć 50% (pięćdziesiąt procent). W sytuacji gdy zarządzający Subfunduszem prognozować będą korzystne kształtowanie się bieżących i przyszłych rynkowych stóp procentowych i inflacji lub oczekiwać będą spadku cen instrumentów udziałowych, udział instrumentów dłużnych w Aktywach Subfunduszu może przekroczyć 30% (trzydzieści procent). -----
2. Fundusz może inwestować do 70% (siedemdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, w tym: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w depozyty lub dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. ----
3. Fundusz może lokować nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa. -----
4. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa nieposiadające ratingu lub posiadające rating na poziomie niższym niż dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski mogą stanowić nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) Aktywów Subfunduszu. -----
5. Fundusz może inwestować od 30% do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji. -----
6. Fundusz, działając w imieniu Subfunduszu, może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 12 ust. 5, w celu, o którym mowa w art. 12 ust. 6 lit. e. Całkowita ekspozycja Subfunduszu, wyliczona zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, przy zastosowaniu metody zaangażowania, nie może przekroczyć 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy zastrzeżeniu że ekspozycja Subfunduszu wobec papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych nie może przekroczyć również wartości limitów określonych dla tych instrumentów bazowych w art. 14.-----
7. Poza kryteriami, o których mowa w art. 13, zarządzający Subfunduszem brać będą pod uwagę m.in. bieżącą sytuację ekonomiczno-finansowo-prawną podmiotu, perspektywy

wzrostu jego wartości, wartość rynkową posiadanych przez niego aktywów, jego otoczenie zewnętrzne, atrakcyjność i długoterminowe prognozy rozwoju branży, w której działa, spodziewane stopy zwrotu oraz ryzyka związane z działalnością. Ponadto, brane są pod uwagę następujące kryteria: -----

- a) dla lokat w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego: stopa zwrotu, ryzyko emitenta, płynność inwestycji, termin wykupu, bieżące i przyszłe kształtowanie się stóp procentowych oraz inflacji. W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa także pozytywna ocena emitenta w zakresie zdolności do terminowej obsługi zobowiązań wynikających z tych papierów, prognozowanych przepływów pieniężnych oraz kryteriów jakościowych odnoszących się do emitenta i rynku, na którym działa, takich jak m.in.: strategia i pozycja rynkowa emitenta, jakość działań podejmowanych przez kadrę zarządzającą, -----
 - b) obligacje zamienne na akcje: rentowność obligacji, parytet i warunki wymiany na akcje, płynność obligacji, -----
 - c) obligacje zagraniczne: rating kraju, rentowność obligacji, perspektywy kształtowania się stóp procentowych oraz inflacji. -----
8. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 12, jak również może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie):-----
- 1) Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange,-----
 - 2) Chile: Bolsa Electrónica de Chile,-----
 - 3) Islandia: NASDAQ OMX Nordic,-----
 - 4) Izrael: Tel-Aviv Stock Exchange,-----
 - 5) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,-----
 - 6) Kanada: Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange,-----
 - 7) Republika Korei (Korea Południowa): (KRX) Korea Exchange, -----
 - 8) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),-----
 - 9) Norwegia: Oslo Børs,-----
 - 10) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange,-----
 - 11) Stany Zjednoczone Ameryki: Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American, New York Stock Exchange,-----
 - 12) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Swiss,-----
 - 13) Turcja: Borsa İstanbul, -----
 - 14) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Wielka Brytania): London Stock Exchange – począwszy od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej.-----
9. Do Subfunduszu mają zastosowanie postanowienia art. 12 ust. 1 pkt b) i d) oraz art. 14 ust. 2 oraz ust. 6-9. -----

OPŁATY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 71

1. Z zastrzeżeniem art. 37 ust. 18 oraz art. 42 ust. 6 i 7: -----
 - 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 2) ~~skreślony~~ -----
 - 3) ~~skreślony~~ -----

- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
- 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
- 8) ~~skreślony~~ -----
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D, kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej. -----
- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12, pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z zastrzeżeniem ust. 1. -----
3. Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi. -----
4. Opłaty manipulacyjne za odkupywanie, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi. -----

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 72

1. Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu: -----

- a) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, w wysokości określonej w ust. 6, -----
- b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami dokonywanymi przez Fundusz, w tym opłaty i prowizje maklerskie, -----
- c) prowizje i opłaty bankowe, -----
- d) koszty obsługi kredytów i pożyczek, a także odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, -----
- e) podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia oraz opłaty rejestracyjne, a także opłaty notarialne, -----
- f) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, -----
- g) koszty doradców prawnych, podatkowych i biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
- h) koszty wynagrodzenia Depozytariusza do wysokości nie przekraczającej 0,1% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
- i) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, w tym koszty okresowych wycen WAN, WANS, WANSJU, koszty sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu oraz koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, do wysokości nie przekraczającej w skali roku kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
- j) koszty realizacji umowy o prowadzenie Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości nie przekraczającej 0,5% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 175.000 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
- k) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nie przekraczającej 20.000 (dwadzieścia tysięcy) złotych w skali roku, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
- l) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Funduszu, -----
- m) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu. -----

2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. l), nie przekroczą kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięćset tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----

3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. m), nie przekroczą 0,25% WANS lub kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w zależności, która z tych kwot będzie wyższa. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięćset tysięcy) złotych, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----

4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu nie wymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez czas oznaczony lub

nieoznaczony całości lub części kosztów Subfunduszu z środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem. -----

5. Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu w wysokości określonej w ust. 6. -----

6. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:---

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,4% (dwa i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----

- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.-----

7. Z zastrzeżeniem ust. 6, koszty związane z Subfunduszem pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów. -----

8. Koszty związane z Subfunduszem rozliczane są w okresach rocznych. -----

9. Od Uczestnika są pobierane opłaty manipulacyjne.-----

10. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 7. -----

11. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. -----

12. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji. -----

1. Z zastrzeżeniem art. 22 i ust. 2 niniejszego artykułu, Wpłata Początkowa: -----
 - 1) oraz każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 2) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 500 (pięćset) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 100 (sto) złotych,
 - 3) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 4) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, -----

w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych. -----
2. Dla Programów Systematycznego Inwestowania (PSI), w przypadku których uczestnictwo wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach takiego programu i poniesieniem przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, o której mowa w art. 42 ust. 6, wartość Wpłaty Początkowej stanowi równowartość zadeklarowanej przez Uczestnika systematycznej wpłaty do Subfunduszy w ramach PSI, powiększonej o wartość dodatkowej opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 42 ust. 6. -----

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 74

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 33. -----

Rozdział V

SUBFUNDUSZ AGRO EUROPEAN MARKETS

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 75

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. -----
2. *Skreślony.* -----
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1. -----
4. Wartość aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa będzie cechować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela, w szczególności z powodu inwestycji w akcje, z uwagi na możliwość zawierania przez Fundusz na rzecz Subfunduszu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne, oraz w związku z realizowaniem polityki aktywnego zarządzania. -----

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 76

1. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie od 0% (zero procent) do 100% (sto procent) aktywów Subfunduszu: -----
 - 1) w instrumenty udziałowe, w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze, takie jak prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji) a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, spółek z siedzibą w jednym z Państw Członkowskich

lub państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, o których mowa w ust. 3, lub które prowadzą znaczną część swojej działalności gospodarczej na terenie powołanych wyżej państw, przy założeniu że Aktywa Subfunduszu będą lokowane w te spośród wyżej wymienionych instrumentów udziałowych, które w ocenie Funduszu w ramach danej fazy cyklu koniunkturalnego powinny cechować się pozytywną dynamiką cen, a decyzje odnośnie alokacji geograficznej w związku z tymi lokatami podejmowane będą przy uwzględnieniu oceny perspektyw danego rynku; -----

- 2) depozyty bankowe oraz instrumenty dłużne, w tym: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w tym obligacje zamienne na akcje, pod warunkiem, że instrumenty jednego emitenta stanowią nie więcej niż 5% Aktywów Subfunduszu oraz pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych; -----
 - 3) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych lub certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, spełniające warunki o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. -----
2. Podstawowym kryterium alokacji pomiędzy poszczególne klasy aktywów, o których mowa w ust. 1 są oczekiwania co do przyszłych stóp zwrotu. W sytuacji prognozowanych pozytywnych zmian koniunktury gospodarczej, mogących skutkować wzrostem cen instrumentów udziałowych, lub w przypadku identyfikowania niedowartościowanych akcji w stosunku do ich wartości wewnętrznej, preferowane będą lokaty w instrumenty, o których mowa w ust. 1 pkt 1) lub, w zakresie w jakim w ocenie Funduszu pozwoli to na uzyskanie pośredniej ekspozycji Subfunduszu na te instrumenty, również lokaty w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub w tytuły uczestnictwa, o których mowa w ust. 1 pkt 3). Lokaty w instrumenty dłużne, o których mowa w ust. 1 pkt 2), lub, w zakresie w jakim w ocenie Funduszu pozwoli to na uzyskanie pośredniej ekspozycji Subfunduszu na te instrumenty, również lokaty w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub w tytuły uczestnictwa, o których mowa w ust. 1 pkt 3), preferowane będą w sytuacji prognozowanego spowolnienia gospodarczego lub, gdy w ocenie Funduszu, wyceny akcji są znacząco przewartościowane. Aktywa Subfunduszu lokowane będą w depozyty bankowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego w celu zapewnienia płynności portfela inwestycyjnego Subfunduszu. -----
 3. Skreślony. -----
 4. Skreślony. -----
 5. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 12 ust. 5, w celu, o którym mowa w art. 12 ust. 6 lit. e). Całkowita ekspozycja Subfunduszu, wyliczona zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, przy zastosowaniu metody zaangażowania, nie może przekroczyć 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy zastrzeżeniu że ekspozycja Subfunduszu wobec papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych nie może przekroczyć również wartości limitów określonych dla tych instrumentów bazowych w art. 14.-----
 6. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 12, jak również może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na

następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): -----

- 1) Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange,-----
 - 2) Chile: Bolsa Electrónica de Chile, -----
 - 3) Islandia: NASDAQ OMX Nordic,-----
 - 4) Izrael: Tel-Aviv Stock Exchange,-----
 - 5) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,-----
 - 6) Kanada: Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange,-----
 - 7) Republika Korei (Korea Południowa): (KRX) Korea Exchange, -----
 - 8) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),-----
 - 9) Norwegia: Oslo Børs,-----
 - 10) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange,-----
 - 11) Stany Zjednoczone Ameryki: Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American, New York Stock Exchange,-----
 - 12) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Swiss,-----
 - 13) Turcja: Borsa İstanbul, -----
 - 14) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Wielka Brytania): London Stock Exchange – począwszy od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej.-----
7. Do Subfunduszu mają zastosowanie postanowienia art. 12 ust. 1 pkt b) i d) oraz art. 14 ust. 2 oraz ust. 6-9. -----

OPLĄTY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 77

1. Z zastrzeżeniem art. 37 ust. 18 oraz art. 42 ust. 6 i 7: -----
 - 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 2) ~~skreślony~~ -----
 - 3) ~~skreślony~~ -----
 - 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
 - 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
 - 8) ~~skreślony~~ -----
 - 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----

- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej. -----
- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12, pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z zastrzeżeniem ust. 1. -----
3. Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamiannę, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi. -----
4. Opłaty manipulacyjne za odkupywanie, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.-----

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 78

1. Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu: -----
 - a) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, w wysokości określonej w ust. 6, -----
 - b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami dokonywanymi przez Fundusz, w tym opłaty i prowizje maklerskie, -----
 - c) prowizje i opłaty bankowe, -----
 - d) koszty obsługi kredytów i pożyczek, a także odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, -----
 - e) podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia oraz opłaty rejestracyjne, a także opłaty notarialne, -----
 - f) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, -----
 - g) koszty doradców prawnych, podatkowych i biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----

- h) koszty wynagrodzenia Depozytariusza do wysokości nie przekraczającej 0,1% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - i) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, w tym koszty okresowych wycen WAN, WANS, WANSJU, koszty sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu oraz koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, do wysokości nie przekraczającej w skali roku kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - j) koszty realizacji umowy o prowadzenie Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości nie przekraczającej 0,5% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 175.000 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - k) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nie przekraczającej 20.000 (dwadzieścia tysięcy) złotych w skali roku, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - l) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Funduszu, -----
 - m) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu. -----
2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. l), nie przekroczą kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięćset tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----
 3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. m), nie przekroczą 0,25% WANS lub kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w zależności, która z tych kwot będzie wyższa. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięćset tysięcy) złotych, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----
 4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów Subfunduszu ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem. -----
 5. Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu w wysokości określonej w ust. 6. -----
 6. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:
 - a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----

- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,4% (dwa i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku, gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy. -----
7. Z zastrzeżeniem ust. 6, koszty związane z Subfunduszem pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.-----
 8. Koszty związane z Subfunduszem rozliczane są w okresach rocznych.-----
 9. Od Uczestnika są pobierane opłaty manipulacyjne. -----
 10. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 7.-----
 11. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.-----
 12. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji. -----

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPŁAT

Artykuł 79

1. Z zastrzeżeniem art. 22 i ust. 2 niniejszego artykułu, Wpłata Początkowa: -----
 - 1) oraz każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 2) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 500 (pięćset) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 100 (sto) złotych,
 - 3) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 4) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, -----
 - 5) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych. -----
2. Dla Programów Systematycznego Inwestowania (PSI), w przypadku których uczestnictwo wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach takiego programu i poniesieniem przez Uczestnika dodatkowej

opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, o której mowa w art. 42 ust. 6, wartość Wpłaty Początkowej stanowi równowartość zadeklarowanej przez Uczestnika systematycznej wpłaty do Subfunduszy w ramach PSI, powiększonej o wartość dodatkowej opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 42 ust. 6. -----

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 80

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 32. -----

Rozdział VI

SUBFUNDUSZ AGRO GLOBAL MARKETS

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 81

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. -----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1. -----
3. Wartość aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa będzie cechować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela, w szczególności z powodu inwestycji w akcje, z uwagi na możliwość zawierania przez Fundusz na rzecz Subfunduszu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne, oraz w związku z realizowaniem polityki aktywnego zarządzania. -----

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 82

8. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie od 0% (zero procent) do 100% (sto procent) aktywów Subfunduszu: -----
 - 4) w instrumenty udziałowe, w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze, takie jak prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji) a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, spółek z siedzibą w jednym z Państw Członkowskich lub państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, o których mowa w ust. 3, lub które prowadzą znaczną część swojej działalności gospodarczej na terenie powołanych wyżej państw, przy założeniu że Aktywa Subfunduszu będą lokowane w te spośród wyżej wymienionych instrumentów udziałowych, które w ocenie Funduszu w ramach danej fazy cyklu koniunkturalnego powinny cechować się pozytywną dynamiką cen, a decyzje odnośnie alokacji geograficznej w związku z tymi lokatami podejmowane będą przy uwzględnieniu oceny perspektyw danego rynku; -----
 - 5) depozyty bankowe oraz instrumenty dłużne, w tym: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w tym obligacje zamienne na akcje, pod warunkiem, że instrumenty jednego emitenta stanowią nie więcej niż 5% Aktywów Subfunduszu oraz pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych; -----
 - 6) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych lub certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego

- inwestowania typu zamkniętego, spełniające warunki o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. -----
9. Podstawowym kryterium alokacji pomiędzy poszczególne klasy aktywów, o których mowa w ust. 1 są oczekiwania co do przyszłych stóp zwrotu. W sytuacji prognozowanych pozytywnych zmian koniunktury gospodarczej, mogących skutkować wzrostem cen instrumentów udziałowych, lub w przypadku identyfikowania niedowartościowanych akcji w stosunku do ich wartości wewnętrznej, preferowane będą lokaty w instrumenty, o których mowa w ust. 1 pkt 1) lub, w zakresie w jakim w ocenie Funduszu pozwoli to na uzyskanie pośredniej ekspozycji Subfunduszu na te instrumenty, również lokaty w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub w tytuły uczestnictwa, o których mowa w ust. 1 pkt 3). Lokaty w instrumenty dłużne, o których mowa w ust. 1 pkt 2), lub, w zakresie w jakim w ocenie Funduszu pozwoli to na uzyskanie pośredniej ekspozycji Subfunduszu na te instrumenty, również lokaty w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub w tytuły uczestnictwa, o których mowa w ust. 1 pkt 3), preferowane będą w sytuacji prognozowanego spowolnienia gospodarczego lub, gdy w ocenie Funduszu, wyceny akcji są znacząco przewartościowane. Aktywa Subfunduszu lokowane będą w depozyty bankowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego w celu zapewnienia płynności portfela inwestycyjnego Subfunduszu. -----
 10. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 12 ust. 5, w celu, o którym mowa w art. 12 ust. 6 lit. e). Całkowita ekspozycja Subfunduszu, wyliczona zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, przy zastosowaniu metody zaangażowania, nie może przekroczyć 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy zastrzeżeniu że ekspozycja Subfunduszu wobec papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych nie może przekroczyć również wartości limitów określonych dla tych instrumentów bazowych w art. 14. -----
 11. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 12, jak również może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): -----
 - 15) Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange,-----
 - 16) Chile: Bolsa Electrónica de Chile, -----
 - 17) Islandia: NASDAQ OMX Nordic,-----
 - 18) Izrael: Tel-Aviv Stock Exchange,-----
 - 19) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange,-----
 - 20) Kanada: Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange,-----
 - 21) Republika Korei (Korea Południowa): (KRX) Korea Exchange, -----
 - 22) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),-----
 - 23) Norwegia: Oslo Børs,-----
 - 24) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange,-----
 - 25) Stany Zjednoczone Ameryki: Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American, New York Stock Exchange,-----
 - 26) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Swiss,-----
 - 27) Turcja: Borsa İstanbul, -----
 - 28) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Wielka Brytania): London Stock Exchange – począwszy od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej.-----
 12. Do Subfunduszu mają zastosowanie postanowienia art. 12 ust. 1 pkt b) i d) oraz art. 14 ust. 2 oraz ust. 6-9. -----

OPŁATY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 83

1. Z zastrzeżeniem art. 37 ust. 18 oraz art. 42 ust. 6 i 7: -----
 - 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 2) ~~skreślony~~ -----
 - 3) ~~skreślony~~ -----
 - 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
 - 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
 - 8) ~~skreślony~~ -----
 - 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
 - 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. -----
 - 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
 - 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki

- Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej. -----
- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12), pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z zastrzeżeniem ust. 1. -----
 3. Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi. -----
 4. Opłaty manipulacyjne za odkupywanie, o których mowa w niniejszym artykule należne są od Uczestnika Dystrybutorowi. -----

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 84

1. Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu: -----
 - a) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, w wysokości określonej w ust. 6, -----
 - b) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami dokonywanymi przez Fundusz, w tym opłaty i prowizje maklerskie, -----
 - c) prowizje i opłaty bankowe, -----
 - d) koszty obsługi kredytów i pożyczek, a także odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, -----
 - e) podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia oraz opłaty rejestracyjne, a także opłaty notarialne, -----
 - f) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, -----
 - g) koszty doradców prawnych, podatkowych i biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - h) koszty wynagrodzenia Depozytariusza do wysokości nie przekraczającej 0,1% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - i) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, w tym koszty okresowych wycen WAN, WANS, WANSJU, koszty sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu oraz koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, do wysokości nie przekraczającej w skali roku kwoty 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - j) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości nie przekraczającej 0,5% w skali roku od średniej WANS w roku kalendarzowym lub kwoty 175.000 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - k) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nie przekraczającej 20.000 (dwadzieścia tysięcy) złotych w skali roku, przy czym ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo, -----
 - l) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Funduszu, -----
 - m) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu. -----

2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. l), nie przekroczą kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięciuset tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----
3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 lit. m), nie przekroczą 0,25% WANS lub kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w zależności, która z tych kwot będzie wyższa. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 500.000 (pięciuset tysięcy) złotych, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. -----
4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu nie wymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów Subfunduszu ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem. -----
5. Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu w wysokości określonej w ust. 6. -----
6. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:-
 - a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,4% (dwa i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno, -----

- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy. -----
7. Z zastrzeżeniem ust. 6, koszty związane z Subfunduszem pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.-----
8. Koszty związane z Subfunduszem rozliczane są w okresach rocznych.-----

9. Od Uczestnika są pobierane opłaty manipulacyjne. -----
10. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 7. -----
11. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. -----
12. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji. -----

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 85

1. Z zastrzeżeniem art. 22 i ust. 2 niniejszego artykułu, Wpłata Początkowa:-----
 - 1) oraz każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 wynosi 100 (sto) złotych,-----
 - 2) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 500 (pięćset tysięcy) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 100 (sto) złotych, -----
 - 3) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych,-----
 - 4) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, -----
 - 5) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 100 000 (sto tysięcy) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 1 000 (jeden tysiąc) złotych. -----
2. Dla Programów Systematycznego Inwestowania (PSI), w przypadku których uczestnictwo wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach takiego programu i poniesieniem przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, o której mowa w art. 42 ust. 6, wartość Wpłaty Początkowej stanowi równowartość zadeklarowanej przez Uczestnika systematycznej wpłaty do Subfunduszy w ramach PSI, powiększonej o wartość dodatkowej opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 42 ust. 6. -----

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 86

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 32. -----