

STATUT
AMUNDI PARASOLOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

CZEŚĆ I
FUNDUSZ

Rozdział I
POSTANOWIENIA OGÓLNE

DEFINICJE

Artykuł 1.

Ileć w niniejszym Statucie mowa jest o:

- 1) **Agencie Transferowym** – rozumie się przez to podmiot prowadzący Rejestr Uczestników i Subrejstry Uczestników;
- 2) **Aktywach Funduszu** – rozumie się przez to mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników do Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw. Aktywa Funduszu stanowią sumę Aktywów Subfunduszy;
- 3) **Aktywach Subfunduszu** – rozumie się przez to mienie Subfunduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników do Subfunduszu, środki pieniężne, prawa nabyte na rzecz Subfunduszu oraz pożytki z tych praw;
- 4) **Depozytariuszu** – rozumie się przez to podmiot prowadzący rejestr Aktywów Funduszu oraz rejestry Aktywów Subfunduszy;
- 5) **Dystrybutorze** – rozumie się przez to Towarzystwo lub inny podmiot uprawniony zgodnie z Ustawą do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;
- 6) **Dniu Wyceny** – rozumie się przez to każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 7) **Funduszu** – rozumie się przez to Amundi Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty;
- 8) **IKE** – rozumie się przez to indywidualne konto emerytalne w rozumieniu Ustawy o IKE;
- 9) **IKZE** – rozumie się przez to indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE;
- 10) **Instrumentach Pochodnych** – rozumie się przez to instrumenty pochodne w rozumieniu Ustawy;
- 11) **Instrumentach Rynku Pieniężnego** – rozumie się przez to instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu Ustawy;

- 12) **Jednostce Uczestnictwa, Jednostce** – rozumie się przez to jednostkę uczestnictwa Funduszu;
- 13) **Konwersji** – rozumie się przez to operację, przy pomocy której na podstawie jednego Zlecenia następuje odkupienie jednostek uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo i nabycie za uzyskane w ten sposób środki jednostek uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo;
- 14) **KNF** – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego;
- 15) **Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych** – rozumie się przez to niewystandaryzowane instrumenty pochodne w rozumieniu Ustawy;
- 16) **OECD** – rozumie się przez to Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju;
- 17) **Oszczędzającym** – rozumie się przez to Uczestnika oszczędzającego na IKE lub IKZE prowadzonym przez Fundusz;
- 18) **Państwie Członkowskim** – rozumie się przez to państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej;
- 19) **PPE** – rozumie się przez to Pracowniczy Program Emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (tekst jedn.: Dz. U. z 2016 r. Nr 1449 z późn. zm.);
- 20) **Programach Inwestycyjnych** – rozumie się przez to wszelkie programy inwestycyjne, oszczędnościowe i emerytalne prowadzone przez Fundusz, w tym PPE, pracownicze programy oszczędnościowe, IKE, IKZE oraz celowe plany oszczędnościowe;
- 21) **Prospekcie** – rozumie się przez to prospekt informacyjny Funduszu;
- 22) **Rejestrze Uczestników** – rozumie się przez to prowadzony przez Agenta Transferowego rejestr określający w szczególności dane Uczestników oraz liczbę Jednostek posiadanych przez Uczestników;
- 23) **Statucie** – rozumie się przez to niniejszy statut Funduszu;
- 24) **Subfunduszu** – rozumie się przez to subfundusz wydzielony w ramach Funduszu zgodnie z Ustawą;
- 25) **Subrejestrze** – rozumie się przez to wydzieloną część Rejestru Uczestników dotyczącą danego Uczestnika w danym Subfunduszu;
- 26) **Subrejestrze Uczestników** – rozumie się przez to część Rejestru Uczestników dotyczącą danego Subfunduszu;
- 27) **Tabeli Opłat** – rozumie się przez to zestawienie opłat manipulacyjnych pobieranych z tytułu zbywania, odkupywania, Konwersji lub Zamiany Jednostek;
- 28) **Towarzystwie** – rozumie się przez to Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 29) **Uczestniku** – rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, na rzecz której w Rejestrze Uczestników są zapisane Jednostki lub ich ułamkowe części;
- 30) **Ustawie** – rozumie się przez to ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jedn.: Dz. U. z 2018 r. poz. 1355 z późn. zm.);
- 31) **Ustawie o IKE** – rozumie się przez to ustawę z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (tekst jedn.: Dz. U. z 2016 r. poz. 1776 z późn. zm.);

- 32) **Wartości Aktywów Netto Funduszu (WAN)** – rozumie się przez to wartość Aktywów Funduszu pomniejszoną o zobowiązania Funduszu;
- 33) **Wartości Aktywów Netto Subfunduszu (WANS)** – rozumie się przez to wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszoną 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;
- 34) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (WANSJU)** – rozumie się przez to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu podzieloną przez liczbę Jednostek tego Subfunduszu;
- 35) **Wypłacie** – rozumie się przez to wypłatę w rozumieniu Ustawy o IKE;
- 36) **Wypłacie Transferowej** – rozumie się przez to wypłatę transferową w rozumieniu Ustawy o IKE;
- 37) **Zamianie** – rozumie się przez to operację, przy pomocy której na podstawie jednego Zlecenia następuje odkupienie Jednostek jednego Subfunduszu i jednocześnie nabycie za uzyskane w ten sposób środki Jednostek innego Subfunduszu;
- 38) **Zgromadzeniu Uczestników** – rozumie się przez to zgromadzenie uczestników funduszu inwestycyjnego otwartego w rozumieniu Ustawy;
- 39) **Zleceniu** – rozumie się przez to oświadczenie woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu, w szczególności nabycia Jednostek, odkupienia Jednostek, Konwersji, Zamiany, Wypłaty, Wypłaty Transferowej, Zwrotu lub Zwrotu Częściowego, udzielenia lub odwołania pełnomocnictwa, ustanowienia lub odwołania blokady Jednostek lub zmiany danych;
- 40) **Zwrocie** – rozumie się przez to zwrot w rozumieniu Ustawy o IKE;
- 41) **Zwrocie Częściowym** – rozumie się przez to zwrot częściowy w rozumieniu Ustawy o IKE.

NAZWA FUNDUSZU I SUBFUNDUSZY

Artykuł 2.

- 1. Fundusz działa pod nazwą Amundi Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
- 2. Fundusz może używać nazwy skróconej w brzmieniu: Amundi Parasolowy FIO.
- 3. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy.
- 4. W Funduszu wydzielono następujące Subfundusze:
 - 1) ~~(skreślony)~~,
 - 2) Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny,
 - 3) Amundi Subfundusz Akcji Nowej Europy,
 - 4) Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny,
 - 5) Amundi Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
 - 6) ~~(skreślony)~~,
 - 7) ~~(skreślony)~~,
 - 8) Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany,

- 9) Amundi Subfundusz Ostrożny Inwestor
5. Subfundusze, o których mowa w ust. 4, mogą używać skróconych nazw:
 - 1) *skreślony*,
 - 2) Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny lub Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny,
 - 3) Amundi Akcji Nowej Europy lub Subfundusz Akcji Nowej Europy,
 - 4) Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny lub Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny,
 - 5) Amundi Obligacji Korporacyjnych lub Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
 - 6) *skreślony*,
 - 7) *skreślony*,
 - 8) Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany lub Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany,
 - 9) Amundi Ostrożny Inwestor lub Subfundusz Ostrożny Inwestor.
6. Fundusz i Subfundusze, o których mowa w ust. 4, mogą używać odpowiedników nazw i nazw skróconych, o których mowa w ust. 2, 4 i 5, w językach obcych.
7. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej. Dla każdego Subfunduszu stosowana jest inna polityka inwestycyjna.

TOWARZYSTWO

Artykuł 3.

1. Organem Funduszu jest Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Żwirki i Wigury 18A, 02-092 Warszawa. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.
2. Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi. Do składania oświadczeń woli w imieniu Towarzystwa upoważniony jest prezes zarządu działający samodzielnie lub dwóch członków zarządu działających łącznie.

DEPOZYTARIUSZ

Artykuł 4.

Funkcję Depozytariusza Funduszu pełni Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, Warszawa.

PODMIOT ZARZĄDZAJĄCY AKTYWAMI FUNDUSZU

Artykuł 5.

Towarzystwo nie powierzyło wykonywania obowiązków w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu. Portfelem inwestycyjnym Funduszu zarządza Towarzystwo.

CZAS TRWANIA FUNDUSZU

Artykuł 6.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

ZAPISY

Artykuł 7.

1. Wpłaty do Funduszu będą wnoszone w formie pieniężnej, w walucie polskiej. Łączna wartość wpłat do Funduszu zebranych w drodze zapisów nie może być niższa niż 4.000.000 (cztery miliony) złotych. Wartość wpłat do jednego Subfunduszu nie może być niższa niż 1.000.000 (jeden milion złotych) złotych.
2. Wpłaty do Funduszu zbierane będą w drodze zapisów na Jednostki Subfunduszy wskazanych w art. 2 ust. 4 pkt 1, 4, 6, 7 i 9. Minimalna wartość zapisu wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych. Do skutecznego otworzenia Funduszu konieczne jest zebranie wpłat w wysokości wskazanej powyżej do wszystkich wskazanych wyżej Subfunduszy.
3. Przyjmowanie zapisów rozpocznie się w terminie wskazanym w ogłoszeniu, o którym mowa w ust. 5, nie wcześniej jednak, niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia KNF na utworzenie Funduszu. Termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż 2 (dwa) miesiące.
4. Podmiotami uprawnionymi do złożenia zapisów i wpłaty na Jednostki Subfunduszy, o których mowa w ust. 2, są Towarzystwo oraz akcjonariusze Towarzystwa, a także inne osoby fizyczne, prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.
5. O rozpoczęciu i zakończeniu przyjmowania zapisów na Jednostki Subfunduszy, o których mowa w ust. 2, Towarzystwo ogłosi na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1. Towarzystwo może postanowić o wcześniejszym zakończeniu przyjmowania zapisów, jeżeli zostaną dokonane wpłaty w wysokości nie niższej niż określona w ust. 1.
6. Towarzystwo przydziela Jednostki w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Przydział Jednostek następuje poprzez wpisanie do Rejestru Uczestników liczby Jednostek przypadających za dokonaną wpłatę na Jednostki Subfunduszu, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału.
7. Wpłaty na Jednostki będą gromadzone na wydzielonym rachunku Towarzystwa, prowadzonych przez Depozytariusza w odniesieniu do danego Subfunduszu.
8. Zapis na Jednostki jest bezwarunkowy i nieodwołalny, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu.
9. Opłata manipulacyjna od wpłat dokonanych w ramach zapisów na Jednostki nie będzie pobierana.

10. Przydział Jednostek nastąpi według wartości początkowej Jednostki, wynoszącej 100 (sto) złotych.
11. Nieprzydzielenie Jednostek może być spowodowane:
 - 1) nieważnością zapisu na Jednostki,
 - 2) niezebraniem wpłat w minimalnej wysokości.
12. W przypadku nieprzydzielenia Jednostek z powodu nieważności zapisu na Jednostki, Towarzystwo zwraca wpłaty w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.
13. W przypadku niezebrania wpłat w minimalnej wysokości, Towarzystwo w terminie 14 (czternastu) dni od dnia upływu terminu przyjmowania zapisów zwróci wpłaty dokonane do Funduszu w ramach zapisów, powiększone o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia upływu terminu przyjmowania zapisów.
14. Szczegółowe zasady przyjmowania zapisów, w tym dokonywania wpłat na Jednostki, określa Prospekt.

NOWE SUBFUNDUSZE

Artykuł 8.

1. Fundusz może tworzyć nowe Subfundusze. Utworzenie nowych Subfunduszy wskazanych w art. 2 ust. 4 pkt 2, 3, 5 i 8 nie wymaga zmiany Statutu. Utworzenie nowego Subfunduszu, innego niż wskazane w art. 2 ust. 4 pkt 1-9, wymaga zmiany Statutu. Do tworzenia nowych Subfunduszy, w tym także Subfunduszy wskazanych w art. 2 ust. 4 pkt 2, 3, 5 i 8, stosuje się postanowienia ust. 2-9.
2. Wpłaty do nowego Subfunduszu zbierane są w drodze zapisów oraz będą wnoszone w formie pieniężnej, w walucie polskiej. Wartość wpłat do nowego Subfunduszu nie może być niższa niż 1.000.000 (jeden milion złotych) złotych, z zastrzeżeniem ust. 4.
3. Minimalna wysokość wpłaty w ramach zapisów na Jednostki nowego Subfunduszu wynosi 1000 (tysiąc) złotych.
4. O rozpoczęciu i zakończeniu przyjmowania zapisów na Jednostki nowego Subfunduszu Towarzystwo ogłosi na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1. Towarzystwo może postanowić o wcześniejszym zakończeniu przyjmowania zapisów, jeżeli zostaną dokonane wpłaty w wysokości nie niższej niż określona w ust. 2.
5. Osobami uprawnionymi do zapisywania się na Jednostki nowego Subfunduszu są osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, z zastrzeżeniem, że Towarzystwo może wskazać w ogłoszeniu, o którym mowa w ust. 4, że podmiotami uprawnionymi do złożenia zapisów i wpłaty na Jednostki nowego Subfunduszu są wyłącznie Towarzystwo lub akcjonariusze Towarzystwa.
6. Fundusz, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki. Przydział Jednostek następuje poprzez wpisanie do Rejestru Uczestników liczby Jednostek przypadających za dokonaną wpłatą na Jednostki danego Subfunduszu, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału. Z chwilą przydziału następuje utworzenie Subfunduszu.
7. Wpłaty na Jednostki będą gromadzone na wydzielonym rachunku Funduszu, prowadzonych przez Depozytariusza w odniesieniu do danego Subfunduszu.
8. O utworzeniu lub o niedojściu do skutku utworzenia nowego Subfunduszu Towarzystwo ogłosi na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1.

9. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-8 do utworzenia nowego Subfunduszu stosuje się odpowiednio postanowienia art. 7 ust. 8-14.

Rozdział II

POLITYKA INWESTYCYJNA – POSTANOWIENIA WSPÓLNE

POSTANOWIENIA OGÓLNE DOTYCZĄCE POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 9.

1. Cele inwestycyjne Subfunduszy określone są w Części II.
2. Postanowienia niniejszego rozdziału odnoszą się do danego Subfunduszu, o ile Część II nie stanowi inaczej.

RODZAJE LOKAT

Artykuł 10.

1. Jeżeli Część II nie stanowi inaczej, Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień Ustawy, może lokować Aktywa Subfunduszy w:
 - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz na następujących rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska lub Państwo Członkowskie:
 - a) Australia - Australian Securities Exchange, Newcastle Stock Exchange,
 - b) Chile – Santiago Stock Exchange,
 - c) Islandia – Iceland Stock Exchange,
 - d) Izrael – Tel Aviv Stock Exchange,
 - e) Japonia - Tokyo Stock Exchange, Nagoya Stock Exchange, Osaka Securities Exchange,
 - f) Kanada – Toronto Stock Exchange, Montreal Exchange,
 - g) Korea Południowa - Korea Exchange,
 - h) Meksyk - Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
 - i) Norwegia - Oslo Stock Exchange,
 - j) Nowa Zelandia - New Zealand Exchange,
 - k) Stany Zjednoczone Ameryki - New York Stock Exchange, Nasdaq, American Stock Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Board Options Exchange, Chicago

Mercantile Exchange, International Securities Exchange, ICE Futures U.S., New York Mercantile Exchange,

- l) Szwajcaria - SWX Swiss Exchange, Berne eXchange,
 - m) Turcja – Borsa Istanbul,
- 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, 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,
- 3) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, a także, na podstawie zgody KNF, w bankach zagranicznych, przez które rozumie się banki mające siedzibę za granicą Rzeczypospolitej Polskiej, na terytorium państwa niebędącego członkiem Unii Europejskiej, pod warunkiem, że bank zagraniczny podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym,
- 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
- a) 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
 - b) 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
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1, lub
 - d) emitowane przez inne podmioty, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a-c 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,

- 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4, z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszy może nabywać:
 - 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
 - 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - b) 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,
 - c) 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 limity inwestycyjne obowiązujące fundusze inwestycyjne otwarte zgodnie z Ustawą,
 - d) 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.
3. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy 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, pod warunkiem, że uzyska zgodę KNF na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.

LOKATY W INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 11.

1. 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, oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, wskazanym w art. 10 ust. 1 pkt 1, oraz umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
2. Fundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem że:

- 1) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu określonym w Części II Statutu,
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) 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,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszy,
 - 3) bazę Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 1, 2 i 4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
 - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 1, lub przez rozliczenie pieniężne,
 - 5) Instrumenty Pochodne wskazane w ust. 3 będą wykorzystywane w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub w celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego,
 - 6) warunkiem zastosowania Instrumentów Pochodnych jest, aby portfel inwestycyjny Subfunduszu, z uwzględnieniem ekspozycji na instrumentach stanowiących bazę utrzymywanych w portfelu Subfunduszu Instrumentów Pochodnych, spełniał założenia realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, a w szczególności, aby nie naruszał ograniczeń i limitów inwestycyjnych dotyczących poszczególnych składników lokat Subfunduszu, z zastrzeżeniem, że postanowienia powyższego nie stosuje się w przypadku Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią indeksy.
3. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:
- 1) kontrakty terminowe,
 - 2) opcje,
 - 3) transakcje swap, w tym transakcje zamiany waluty (FX swap), transakcje zamiany ryzyka kredytowego (Credit Default Swaps) i transakcje zamiany stóp procentowych IRS i CIRS,
 - 4) warranty opcyjne,
 - 5) transakcje FRA (forward rate agreement).
4. Instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, będą stosowane, z uwzględnieniem celu inwestycyjnego danego Subfunduszu, na następujących warunkach:
- 1) jeśli na podstawie analizy rynku lub sytuacji gospodarczej w ocenie Funduszu istnieje ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych, lub
 - 2) jeśli na podstawie analizy rynku lub sytuacji w ocenie Funduszu istnieje ryzyko spadku wartości lokat Subfunduszu, w szczególności w związku z ryzykiem walutowym lub stopy procentowej - w celu ograniczenia tego ryzyka, lub

- 3) jeśli koszt nabycia i utrzymania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego, lub
 - 4) jeśli nabycie lub sprzedaż Instrumentu Pochodnego będą efektywniejsze lub tańsze niż odpowiadające temu nabycie lub sprzedaż instrumentów bazowych, w tym jeżeli w przypadku znaczących wahań WAN lub WANS dostosowanie struktury Aktywów do oczekiwań wynikających z oceny sytuacji rynkowej jest efektywniejsze przy użyciu Instrumentów Pochodnych niż przy użyciu instrumentów bazowych.
5. Z zastrzeżeniem ust. 1-4, Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
- 1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż Państwo Członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru na rynku finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
 - 2) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,
 - 3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą.
6. Jeżeli Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu zawiera transakcje, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, obowiązany jest ustalić wartość ryzyka kontrahenta, która stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
7. Przy ustalaniu niezrealizowanego zysku, o którym mowa w ust. 6, nie uwzględnia się opłat ani świadczeń ponoszonych przez Fundusz przy zawarciu transakcji, w szczególności wartości premii zapłaconej przy zakupie opcji.
8. Jeżeli Fundusz lokując aktywa Subfunduszu posiada otwarte pozycje w Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym kontrahentem, wartość ryzyka kontrahenta może być wyznaczana jako różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich takich transakcjach, o ile:
- 1) transakcje te zostały zawarte na podstawie umowy ramowej, spełniającej kryteria określone w art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2012 r. poz. 1112 i 1529 oraz z 2013 r. poz. 355),
 - 2) umowa ramowa przewiduje, że w przypadku jej rozwiązania zostanie wypłacona wyłącznie jedna kwota stanowiąca równowagę salda wartości rynkowych wszystkich tych transakcji niezależnie od tego, czy wynikające z nich zobowiązania są już wymagalne,
 - 3) niewypłacalność jednej ze stron umowy ramowej powoduje lub może powodować rozwiązanie tej umowy,
 - 4) warunki, o których mowa w pkt 1-3, nie naruszają przepisów prawa właściwego dla każdej ze stron umowy ramowej.
9. 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.

10. Wartość ryzyka kontrahenta może podlegać redukcji o wielkość odpowiadającą wartości ryzyka kontrahenta w danej transakcji, jeżeli łącznie zostaną spełnione następujące warunki:
 - 1) w związku z tą transakcją kontrahent ustanowi na rzecz Funduszu zabezpieczenie w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego,
 - 2) suma wartości rynkowej zbywalnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i wartości środków pieniężnych przyjętych przez Fundusz w zakresie lokat Sunbfunduszu jako zabezpieczenie będzie ustalana w każdym dniu roboczym i będzie stanowić co najmniej równowartość wartości ryzyka kontrahenta w tej transakcji,
 - 3) środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie będą lokowane wyłącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub Europejski Bank Centralny lub w depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, a także, na podstawie zgody KNF, w bankach zagranicznych, przez które rozumie się banki mające siedzibę za granicą Rzeczypospolitej Polskiej, na terytorium państwa niebędącego członkiem Unii Europejskiej, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
11. Całkowita ekspozycja każdego Subfunduszu, wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania, nie może przekroczyć 100% WANS tego Subfunduszu.
12. Maksymalne zaangażowanie Funduszu lokującego Aktywa Subfunduszu w Instrumenty Pochodne wyznacza się w każdym dniu roboczym, co najmniej raz dziennie, z zastosowaniem metody przyjętej do obliczania całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
13. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych określonych w Ustawie Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu jest obowiązany uwzględniać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne w ten sposób, że:
 - 1) w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w Instrumentach Pochodnych, skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania do sprzedaży papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - od wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu należy odjąć kwotę zaangażowania w instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta,
 - 2) w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w instrumentach pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania do zakupu papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - do wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu należy dodać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowią papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta.
14. W związku z faktem, że Subfundusze stosują limity szczegółowe wskazane w Części II, dotyczące lokowania Aktywów Subfunduszu w kategorii lokat inne niż instrumenty pochodne, nie jest możliwe wystąpienie sytuacji, w której Aktywa Subfunduszu zaangażowane są wyłącznie na rynku instrumentów pochodnych.
15. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy w papiery wartościowe zawierające wbudowany Instrument Pochodny, pod warunkiem, że spełnione są następujące kryteria:

- 1) potencjalna strata Funduszu wynikająca z lokaty w papier wartościowy jest ograniczona do zapłaconej za niego ceny,
 - 2) papiery są zbywalne bez ograniczeń oraz ich płynność pozwala na wypełnienie przez Fundusz wymogu zbycia i odkupienia Jednostek na żądanie Uczestnika,
 - 3) jest możliwa wiarygodna wycena papierów w oparciu o:
 - a) dokładną, wiarygodną i regularnie ustalaną cenę rynkową lub cenę ustalaną przez niezależny od emitenta system wyceny - w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 1 i 2,
 - b) informacje regularnie dostarczane od emitenta lub ustalone na podstawie wiarygodnych badań inwestycyjnych - w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 5,
 - 4) informacje na temat papierów są dostępne:
 - a) uczestnikom rynku, w sposób regularny, dokładny i wyczerpujący - w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 1 i 2,
 - b) Funduszowi, w sposób regularny i dokładny - w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 5,
 - 5) nabycie papierów jest zgodne z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną danego subfunduszu,
 - 6) wynikające z papierów ryzyko inwestycyjne jest należycie uwzględnione w procesie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu,
 - 7) wbudowany Instrument Pochodny może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument pochodny,
 - 8) wbudowany Instrument Pochodny nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej,
 - 9) wbudowany Instrument Pochodny ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.
16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy w Instrumenty Rynku Pieniężnego zawierające wbudowany Instrument Pochodny, pod warunkiem, że spełnione są następujące kryteria:
- 1) dany Instrument Rynku Pieniężnego może być przedmiotem lokat Funduszu zgodnie z Ustawą,
 - 2) wbudowany Instrument Pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w ust. 15 pkt 7-9.

KRYTERIA DOBORU LOKAT

Artykuł 12.

W odniesieniu do doboru instrumentów będących przedmiotem lokat Subfunduszy mogą być stosowane następujące kryteria:

- 1) dla instrumentów dłużnych, stanowiących lokaty, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 1, 2, 4 i 5:

- 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 inwestycji i zamiany inwestycji na środki pieniężne,
 - d) zmienność cen instrumentów, w tym możliwość wzrostu lub spadku tych cen,
 - e) ocena ryzyka utraty płynności oraz niewypłacalności emitentów,
 - f) ocena ryzyka walutowego, w przypadku dokonywania lokat w instrumenty denominowane w walutach obcych,
 - g) ocena bieżącego i przewidywanego stosunku popytu do podaży instrumentów,
 - h) bieżąca i oczekiwana dynamika zmian wartości instrumentów,
 - i) w przypadku obligacji zamiennych na akcje – także kryteria doboru lokat stosowane dla instrumentów udziałowych oraz warunki zamiany na akcje,
- 2) dla instrumentów udziałowych, stanowiących lokaty, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 1, 2 i 5:
- a) osiągnięte przez emitenta bieżące wyniki finansowe oraz prognozowane perspektywy na przyszłość,
 - b) sytuacja bieżąca i perspektywy branży, w której działa emitent,
 - c) ryzyko działalności emitenta,
 - d) ryzyko kraju notowań emitenta,
 - e) prowadzona przez emitenta polityka dywidend,
 - f) płynność instrumentów,
 - g) ocena bieżącego i przewidywanego stosunku popytu do podaży instrumentów,
 - h) bieżąca i oczekiwana dynamika zmian wartości instrumentów, w tym prognozowana dynamika zmian wartości instrumentów w ujęciu relatywnym, w szczególności w porównaniu z innymi podobnymi instrumentami lub z indeksem,
- 3) dla depozytów w bankach i instytucjach kredytowych, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 3:
- a) oprocentowanie depozytów,
 - b) wiarygodność banku,
 - c) płynność,
- 4) dla jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa, o których mowa w art. 10 ust. 2:
- a) możliwość realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,
 - b) historyczne kształtowanie się stopy zwrotu,
 - c) dostępność,
 - d) koszty realizacji transakcji,
- 5) dla kontraktów terminowych:
- a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - b) płynność,
 - c) dostępność,

- d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,
 - e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
- 6) dla opcji:
- a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - b) płynność,
 - c) dostępność,
 - d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,
 - e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
- 7) dla transakcji swap, w tym transakcji zamiany waluty (FX swap), transakcji zamiany ryzyka kredytowego (Credit Default Swaps) i transakcji zamiany stóp procentowych IRS i CIRS:
- a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - b) płynność,
 - c) dostępność,
 - d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,
 - e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
 - f) sytuacja finansowa kontrahenta,
- 8) dla warrantów opcyjnych:
- a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - b) płynność,
 - c) dostępność,
 - d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,
 - e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
- 9) dla transakcji FRA (forward rate agreement):
- a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - b) płynność,
 - c) dostępność,
 - d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,
 - e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
 - f) sytuacja finansowa kontrahenta.

LIMITY INWESTYCYJNE

Artykuł 13.

Z zastrzeżeniem limitów szczegółowych określonych w Części II Statutu, Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu stosuje limity określone w Ustawie oraz następujące limity:

- 1) Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym limit ten jest zwiększony do 10%

(dziesięciu 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% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu,

- 2) Fundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 2004 r. o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2013 r. poz. 330), dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym w takim przypadku 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 w wyżej wskazanym rozumieniu,
- 3) Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydziestu pięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską,
- 4) Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydziestu pięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w pkt 3.

POŻYCZKI I KREDYTY

Artykuł 14.

1. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie.
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.

Rozdział III

JEDNOSTKI I UCZESTNICTWO W FUNDUSZU

CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTEK

Artykuł 15.

1. Jednostki reprezentują jednakowe prawa majątkowe, określone prawem i Statutem.
2. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki w każdym Dniu Wyceny.
3. Jednostki danego Subfunduszu, posiadane przez Uczestnika, ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach. Jednostki nabyte w ramach danego Programu Inwestycyjnego, są ewidencjonowane na odrębnych Subrejestrach.
4. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek, a także maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie

Funduszem jest określona w odniesieniu do każdego z Subfunduszy w części II Statutu.

5. Fundusz identyfikuje Jednostki zaewidencjonowane na każdym Subrejestrze w szczególności po dacie i cenie nabycia Jednostek.

PODZIAŁ I ŁĄCZENIE JEDNOSTEK

Artykuł 16.

1. Fundusz może dokonać podziału Jednostek. Podział Jednostki dokonywany jest na równe części tak, aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości Jednostki przed podziałem.
2. Fundusz może dokonać łączenia Jednostek w przypadku, gdy wartość Jednostki spadnie poniżej 50 (pięćdziesięciu) złotych. Łączeniu podlegają Jednostki w taki sposób, aby łączna wartość Jednostek posiadanych przez Uczestnika połączenia była równa łącznej wartości Jednostek przed połączeniem.
3. Zamiar dokonania podziału lub połączenia Jednostek ogłaszany jest na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1, na co najmniej 14 (czternaście) dni przed terminem podziału lub połączenia Jednostek.

NABYCIE JEDNOSTEK

Artykuł 17.

1. Zlecenie nabycia Jednostek składa się po otwarciu Subrejestru lub po zawarciu umowy w ramach Programu Inwestycyjnego. Zlecenie nabycia składa się poprzez bezpośrednie przekazanie środków pieniężnych przelewem bankowym na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy Funduszu związany z danym Subfunduszem lub Programem Inwestycyjnym, bądź poprzez przekazanie środków pieniężnych za pośrednictwem Dystrybutora, o ile dany Dystrybutor zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz z zawartymi umowami uprawniony jest do przyjmowania i przekazywania środków pieniężnych na nabycie Jednostek.
2. W zamian za wpłatę dokonaną do danego Subfunduszu, Fundusz zbywa odpowiednią liczbę Jednostek tego Subfunduszu. Fundusz zbywa Jednostki w każdym Dniu Wyceny.
3. Kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek w ramach danego Subrejestru nie może być niższa niż 500 (pięćset) złotych. Kwota kolejnych wpłat na nabycie Jednostek w ramach danego Subrejestru nie może być niższa niż 100 (sto) złotych. W ramach Programów Inwestycyjnych kwota pierwszej i kolejnych wpłat nie może być niższa niż 50 (pięćdziesiąt) złotych.
4. Osobom, które dokonały wpłaty na Jednostki danego Subfunduszu, Fundusz jest obowiązany zbyć liczbę Jednostek tego Subfunduszu, ustaloną na zasadach opisanych w Prospekcie.
5. Zbycie Jednostek następuje na podstawie otrzymanego zlecenia, o którym mowa w ust. 1, z chwilą wpisania do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę. Za dokonanie wpłaty uważa się wpływ środków na odpowiedni rachunek Funduszu. W przypadku, gdy dany Dystrybutor zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz z zawartymi umowami uprawniony jest do

przyjmowania i przekazywania środków pieniężnych na nabycie Jednostek, za dokonanie wpłaty uważa się wpływ środków do takiego Dystrybutora. W przypadku nabycia Jednostek w wyniku Konwersji za dokonanie wpłaty uważa się wpływ środków na odpowiedni rachunek Funduszu. W przypadku nabycia Jednostek w wyniku Zamiany za dokonanie wpłaty uważa się wpływ środków na odpowiedni rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, którego Jednostki są przedmiotem nabycia w ramach Zamiany.

6. Zbycie Jednostek następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 (siedmiu) dni kalendarzowych po dokonaniu wpłaty na te Jednostki, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności, a w szczególności nieprawidłowego Zlecenia. Do terminu wskazanego w zdaniu poprzednim nie wlicza się okresów zawieszenia zbywania Jednostek.
7. Szczegółowe zasady zbywania Jednostek określone są w Prospekcie.

CENA NABYCIA I OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 18.

1. Jednostki są zbywane po cenie ustalonej zgodnie z ust. 2, według danych ustalonych w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło zbycie.
2. Jednostki są zbywane po cenie równej:

WANSJU

$$C = \frac{\quad}{\quad}$$

1- O

gdzie:

C – oznacza cenę Jednostki, po której zbywane są Jednostki,

WANSJU – oznacza Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę, ustaloną w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie

O – oznacza stawkę opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 3 i 4.

3. Za zbywanie Jednostek może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości określonej dla każdego Subfunduszu w części II Statutu. Za odkupywanie Jednostek nie jest pobierana opłata manipulacyjna, z zastrzeżeniem ust. 5.
4. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych określa Tabela Opłat. Wysokość opłaty manipulacyjnej w Tabeli Opłat może być uzależniona od wielkości wpłaty lub stanu Subrejestru. W zakresie nabywania i odkupywania Jednostek za pośrednictwem Dystrybutora innego niż Towarzystwo, wysokość faktycznie pobieranych opłat manipulacyjnych ustala we własnym zakresie Dystrybutor, nie przekraczając maksymalnej wysokości opłat manipulacyjnych określonych w Tabeli Opłat.
5. Z tytułu nabywania, odkupywania, Konwersji lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego może być pobierana opłata manipulacyjna inna niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, Konwersji, lub Zamiany. Szczegółową wysokość opłat manipulacyjnych w ramach Programu Inwestycyjnego określa właściwa umowa, regulamin lub zasady uczestnictwa. Opłata taka nie jest pobierana w przypadku, gdy jest to niezgodne z

obowiązującymi przepisami prawa lub gdy odkupienie następuje w wyniku rozwiązania umowy w ramach Programu Inwestycyjnego przez Fundusz.

6. Towarzystwo, a także dany Dystrybutor w zakresie nabywania Jednostek za pośrednictwem tego Dystrybutora, może obniżyć opłaty manipulacyjne obowiązujące w Funduszu lub zaniechać ich pobierania w szczególności w następujących przypadkach:
 - 1) w stosunku do określonych grup nabywców, w szczególności:
 - a) w zależności od wartości składanych zleceń,
 - b) w zależności od wartości posiadanych jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo,
 - c) Uczestników Programów Inwestycyjnych – na warunkach określonych w odpowiednich umowach, regulaminach lub zasadach uczestnictwa,
 - d) Uczestników będących osobami prawnymi,
 - e) 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,
 - f) podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez Towarzystwo, akcjonariuszy Towarzystwa lub podmioty dominujące lub zależne w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa,
 - 2) w przypadku prowadzenia kampanii promocyjnej w określonym czasie, w odniesieniu do określonego Dystrybutora, dla wszystkich lub określonych grup nabywców,
 - 3) w przypadku składania Zleceń za pośrednictwem Towarzystwa lub innych wybranych Dystrybutorów, na zasadach ustalonych pomiędzy Towarzystwem a Dystrybutorem,
 - 4) w wyjątkowych sytuacjach w stosunku do osób, których reklamacje zostały uwzględnione przez Towarzystwo,
 - 5) w innych przypadkach, na wniosek Uczestnika, za zgodą Towarzystwa.
7. Informacja o kampanii promocyjnej zostanie opublikowana na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1, lub udostępniona przez Dystrybutora nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji.

ZAWIESZENIE ZBYWANIA JEDNOSTEK

Artykuł 19.

1. Fundusz na mocy decyzji Towarzystwa może zawiesić zbywanie Jednostek danego Subfunduszu, jeżeli w Części II Statutu w odniesieniu do tego Subfunduszu wskazano kwotę WANS, po przekroczeniu której może nastąpić zawieszenie zbywania Jednostek danego Subfunduszu. W takim przypadku Fundusz na mocy decyzji Towarzystwa może wznowić zbywanie Jednostek, jeżeli WANS spadnie poniżej kwoty wskazanej w Części II Statutu w odniesieniu do danego Subfunduszu.
2. Fundusz niezwłocznie, nie później niż w następnym dniu roboczym po podjęciu decyzji, o której mowa w ust. 1, ogłosi o zawieszeniu lub wznowieniu zbywania Jednostek na

stronie internetowej wskazanej w art. 45 ust. 1, a także udostępni taką informację Dystrybutorom.

3. Ogłoszenie, o którym mowa w ust. 2, określa w szczególności warunki zawieszenia lub wznowienia zbywania Jednostek.
4. Rozpoczęcie zawieszenia zbywania lub wznowienie zbywania Jednostek nie może nastąpić wcześniej niż w następnym Dniu Wyceny po dniu dokonania ogłoszenia, o którym mowa w ust. 2.

ODKUPIENIE JEDNOSTEK

Artykuł 20.

1. Fundusz odkupuje Jednostki od Uczestników w każdym Dniu Wyceny. Z chwilą odkupienia Jednostki umarzone są z mocy prawa.
2. Fundusz odkupuje od Uczestników Jednostki na podstawie złożonego przez Uczestnika Zlecenia odkupienia. W wyniku odkupienia Uczestnik otrzymuje kwotę wynikającą z WANSJU ustalonej w Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie. Kwota ta może zostać pomniejszona o opłatę manipulacyjną z tytułu odkupienia, o ile jest ona pobierana, oraz o kwotę naliczonego i pobranego podatku dochodowego.
3. Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty z tytułu odkupienia Jednostek, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w Subrejestrze lub w Zleceniu odkupienia. W uzasadnionych przypadkach, za zgodą Funduszu, wypłata kwoty z tytułu odkupienia może zostać dokonana na rachunek inny niż wskazany w zdaniu poprzednim. Uczestnik powinien wskazać rachunek prowadzony w walucie polskiej. W przypadku wskazania rachunku prowadzonego w innej walucie Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za nieprzyjęcie przez bank prowadzący rachunek kwoty z tytułu odkupienia ani za naliczenie przez bank dodatkowej opłaty. Fundusz zastrzega sobie prawo weryfikacji tożsamości posiadacza rachunku bankowego.
4. Odkupienie Jednostek następuje niezwłocznie po zgłoszeniu takiego żądania, nie później jednak niż w terminie 7 (siedmiu) dni po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności, a w szczególności nieprawidłowego Zlecenia. Do terminu wskazanego w zdaniu poprzednim nie wlicza się okresów zawieszenia odkupywania Jednostek.
5. Przepisy art. 89 ust. 4 i 5 Ustawy, dotyczące zawieszenia odkupywania Jednostek, oraz przepisy art. 84 ust. 3 Ustawy, dotyczące zawieszenia zbywania Jednostek, mają zastosowanie oddzielnie do każdego Subfunduszu.
6. Szczegółowe zasady odkupywania Jednostek określone są w Prospekcie.

KONWERSJA

Artykuł 21.

1. Jednostki mogą być przedmiotem Zlecenia Konwersji na jednostki uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, pod warunkiem, że statut takiego funduszu to dopuszcza. Konwersja następuje w oparciu o WANSJU oraz wartość aktywów netto funduszu, do którego następuje Konwersja, ustalone w Dniu Wyceny, w którym dokonywana jest Konwersja. W przypadku Zlecenia Konwersji nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym następuje po wpłynięciu środków

pieniężnych z tytułu umorzenia z rachunku Funduszu na rachunek funduszu docelowego.

2. Konwersja następuje niezwłocznie po zgłoszeniu takiego żądania, nie później jednak niż w ciągu 7 (siedmiu) dni po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności, a w szczególności nieprawidłowego Zlecenia. Do terminu wskazanego w zdaniu poprzednim nie wlicza się okresów zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek.
3. Z tytułu Konwersji może zostać pobrana opłata manipulacyjna w wysokości stanowiącej różnicę między wysokością opłaty, która zostałaby pobrana przy zbyciu jednostek funduszu inwestycyjnego, którego jednostki są zbywane w wyniku Konwersji, a opłaty, która została pobrana z tytułu zbycia Jednostek podlegających odkupieniu w ramach Konwersji. Opłata pobierana jest pod warunkiem, że różnica ta jest dodatnia.
4. Szczegółowe zasady dokonywania Konwersji określone są w Prospekcie.

ZAMIANA

Artykuł 22.

1. Jednostki jednego Subfunduszu mogą być przedmiotem Zlecenia Zamiany na Jednostki innego Subfunduszu. Zamiana następuje w oparciu o WANSJU Subfunduszu, z którego dokonywana jest Zamiana, oraz WANSJU Subfunduszu, do którego następuje Zamiana, ustalone w Dniu Wyceny, w którym dokonywana jest Zamiana. W przypadku Zlecenia Zamiany nabycie Jednostek w Subfunduszu docelowym następuje po wpłynięciu środków pieniężnych z tytułu umorzenia z rachunku Subfunduszu źródłowego na rachunek Subfunduszu docelowego.
2. Zamiana następuje niezwłocznie po zgłoszeniu takiego żądania, nie później jednak niż w ciągu 7 (siedmiu) dni po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności, a w szczególności nieprawidłowego Zlecenia. Do terminu wskazanego w zdaniu poprzednim nie wlicza się okresów zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek.
3. Z tytułu Zamiany może zostać pobrana opłata manipulacyjna w wysokości stanowiącej różnicę między wysokością opłaty, która zostałaby pobrana przy zbyciu Jednostek Subfunduszu, którego Jednostki są zbywane w wyniku Zamiany, a opłaty, która została pobrana z tytułu zbycia Jednostek podlegających odkupieniu w ramach Zamiany. Opłata pobierana jest pod warunkiem, że różnica ta jest dodatnia.
4. Szczegółowe zasady dokonywania Zamiany określone są w Prospekcie.

TRANSFER

Artykuł 23.

1. Jednostki mogą być przedmiotem Zlecenia transferu na inny Subrejestr tego samego Uczestnika w ramach tego samego Subfunduszu.
2. Transfer następuje niezwłocznie po zgłoszeniu takiego żądania, nie później jednak niż w terminie 7 (siedmiu) dni po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności, a w szczególności nieprawidłowego Zlecenia.
3. W przypadku Zlecenia transferu nie pobiera się opłaty manipulacyjnej.

4. Szczegółowe zasady dokonywania Transferu określone są w Prospekcie.

ŚWIADCZENIE NA RZECZ UCZESTNIKA

Artykuł 24.

Uczestnikowi, który na podstawie umowy z Towarzystwem zobowiązał się do inwestowania w Jednostki środków w wysokości co najmniej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) oraz utrzymania tej inwestycji przez okres co najmniej 1 miesiąca, Towarzystwo może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalane i wypłacane na zasadach określonych w Prospekcie.

BLOKADA

Artykuł 25.

1. Uczestnik może złożyć dyspozycję ustanowienia blokady części lub całości posiadanych przez niego Jednostek zapisanych w Subrejestrze. Blokadą mogą również objęte Jednostki, które zostaną nabyte w ramach Subrejestru w przyszłości.
2. Szczegółowe zasady ustanawiania i znoszenia blokady określone są w Prospekcie.

SKŁADANIE ZLECEŃ ZA POMOCĄ URZĄDZEŃ TELEKOMUNIKACYJNYCH

Artykuł 26.

1. Uczestnik może składać Zlecenia za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych, w tym w szczególności faksem, telefonicznie i przez Internet, w zakresie, w jakim Fundusz oferuje możliwość składania Zleceń w takiej formie. O fakcie i zakresie oferowania takiej możliwości Fundusz informuje Uczestników poprzez ogłoszenie na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1, lub za pośrednictwem Dystrybutorów.
2. Warunkiem składania Zleceń w formie, o której mowa w ust. 1, jest złożenie przez Uczestnika oświadczenia o zapoznaniu się z warunkami składania zleceń za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych i przyjęciu tych warunków. Warunki nie mogą ograniczać praw Uczestników ani odpowiedzialności Funduszu wynikającej z przepisów prawa i Statutu.
3. Szczegółowe zasady składania Zleceń w formie, o której mowa w ust. 1, określone są w Prospekcie.

POTWIERDZENIA TRANSAKCJI

Artykuł 26a

1. Każdorazowo po dokonaniu zbycia, odkupienia, Konwersji lub Zamiany Fundusz sporządza i niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi potwierdzenie, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na przekazywanie tych potwierdzeń w innych terminach.
2. Potwierdzenie jest przekazywane pisemnie, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na przekazywanie potwierdzeń w formie elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazany przez Uczestnika.
3. Szczegółowe zasady przekazywania potwierdzeń określa Prospekt.

UCZESTNICZY

Artykuł 27.

1. Uczestnikami Funduszu mogą być osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.
2. Uczestnikami Funduszu mogą być na zasadzie współwłasności małżonkowie, w przypadku istnienia między nimi ustawowej wspólności majątkowej. Szczegółowe zasady prowadzenia wspólnych Subrejestrów małżeńskich określone są w Prospekcie.

PRAWA UCZESTNIKÓW

Artykuł 28.

Na zasadach i w zakresie określonym w Statucie lub w Prospekcie, Uczestnikowi przysługuje prawo w szczególności do:

- 1) żądania odkupienia Jednostek po cenie wynikającej z podzielenia WANS przez liczbę Jednostek ustaloną na podstawie odpowiedniego Subrejestru Uczestników w Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie;
- 2) uzyskania środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek;
- 3) Subrejestru prowadzonego na zasadach określonych w Prospekcie;
- 4) dostępu do dokumentów Funduszu, w tym Prospektu, w zakresie wynikającym z Ustawy;
- 5) uzyskania dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Subfunduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Subfunduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Subfunduszu;
- 6) skorzystania z dokonanej przez Towarzystwo zmiany wysokości lub zaniechania pobierania opłat manipulacyjnych, na zasadach określonych w Statucie;
- 7) dokonania Konwersji Jednostek na jednostki uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo;
- 8) Zamiany Jednostek jednego Subfunduszu na Jednostki innego Subfunduszu;
- 9) transferu Jednostek;
- 10) udziału w Programach Inwestycyjnych na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa, Statucie oraz umowach, regulaminach lub zasadach danego Programu Inwestycyjnego, w tym prawo do udziału w IKE, IKZE lub PPE, o ile Fundusz je oferuje i zawarto odpowiednie umowy;
- 11) ustanowienia zastawu na Jednostkach;
- 12) ustanowienia blokady Subrejestru;
- 13) udzielenia pełnomocnictwa;
- 14) ustanowienia osoby uposażonej;
- 15) otwarcia Subrejestru Małżeńskiego;
- 16) udziału w Funduszu przez osoby nieposiadające pełnej zdolności do czynności prawnych;

- 17) składania Zleceń za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych;
- 18) otrzymania potwierdzenia transakcji;
- 19) otrzymania dodatkowego świadczenia,
- 20) uczestniczenia w zgromadzeniu uczestników.

SKŁADANIE OŚWIADCZEŃ ORAZ PEŁNOMOCNICTWA

Artykuł 29.

1. W przypadku osób fizycznych czynności związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być wykonywane:
 - 1) w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych - przez tę osobę lub jej pełnomocników,
 - 2) 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,
 - 3) 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. Osoby działające w imieniu osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej zobowiązane są do przedstawienia dokumentów potwierdzających umocowanie.
3. Do czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu, w tym do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, można ustanowić pełnomocnika.
4. Szczegółowe zasady dotyczące udzielania i odwoływania pełnomocnictwa określone są w Prospekcie.

REKLAMACJE

Artykuł 30.

1. Uczestnik jest uprawniony do składania reklamacji dotyczących działania lub zaniechania Funduszu, Towarzystwa oraz podmiotów, którym Towarzystwo powierzyło wykonywanie czynności.
2. Szczegółowe zasady dotyczące składania i rozpatrywania reklamacji określone są w Prospekcie.

PROGRAMY INWESTYCYJNE

Artykuł 31.

1. Fundusz może umożliwić nabywanie Jednostek w ramach Programów Inwestycyjnych prowadzonych w formie:
 - 1) indywidualnych lub grupowych planów w formie umów ubezpieczenia oferowanych przez zakłady ubezpieczeń, w ramach których w Fundusz będzie inwestowana część składki ubezpieczeniowej,

- 2) PPE w formie umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego, w trybie określonym w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 116 poz. 1207 z późn. zm.),
 - 3) PPO lub innych grupowych form oszczędzania lub inwestowania organizowanych lub współorganizowanych przez pracodawcę na rzecz pracowników lub innych uprawnionych osób,
 - 4) celowych planów oszczędnościowych,
 - 5) IKE i IKZE.
2. Fundusz może umożliwić Uczestnikowi nabywanie Jednostek w ramach celowych planów oszczędnościowych, na zasadach i warunkach określonych w umowie z Uczestnikiem. Przystąpienie do planu następuje w wyniku zawarcia dodatkowej w stosunku do Statutu umowy. Warunki uczestnictwa w planie mogą w szczególności określać zasady i sposób pobierania opłat manipulacyjnych związanych z uczestnictwem w planie. Zawarcie umowy nie może wiązać się z ograniczeniem praw i nałożeniem na Uczestnika obowiązków innych niż określone w Statucie ani z ograniczeniem odpowiedzialności Funduszu.
3. Uczestnictwo w celowych planach oszczędnościowych może wiązać się z zadeklarowaniem przez Uczestnika wysokości i częstotliwości wpłat do Funduszu, a także czasu trwania uczestnictwa.

Rozdział IV

IKE i IKZE

POSTANOWIENIA OGÓLNE DOTYCZĄCE IKE i IKZE

Artykuł 32.

1. Fundusz może prowadzić IKE i IKZE na zasadach określonych w Ustawie o IKE, Statucie i zawieranych przez Fundusz z Oszczędzającymi umowach.
2. IKE oraz IKZE jest wyodrębnionym zapisem w Rejestrze Uczestników, oznaczonym w sposób umożliwiający jego identyfikację. Jednostki nabyte w ramach IKE lub odpowiednio IKZE ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach. Jednostki nabyte w ramach IKE lub IKZE mogą podlegać Konwersji lub Zamianie wyłącznie na Jednostki nabyte w ramach IKE lub odpowiednio IKZE.
3. Zasady przystąpienia, funkcjonowania i uczestnictwa w IKE i IKZE określa umowa z Oszczędzającym wraz z regulaminem stanowiącym jej integralną część, Statut, a także Ustawa oraz Ustawa o IKE.
4. Prawo do wpłat na IKE oraz IKZE przysługuje osobie fizycznej, która spełnia warunki określone w Ustawie o IKE i zawarła z Funduszem właściwą umowę.
5. Na IKE lub IKZE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden Oszczędzający.
6. Umowa może być zawarta z Funduszem lub z kilkoma funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo, prowadzącymi 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.

ZAWARCIE UMOWY Z OSZCZĘDZAJĄCYM

Artykuł 33.

1. Otwarcie IKE lub IKZE następuje na podstawie:
 - 1) złożenia przez Oszczędzającego oświadczeń wymaganych zgodnie z Ustawą o IKE oraz
 - 2) zawarcia pisemnej umowy między Oszczędzającym a Funduszem.
2. Umowa zostaje zawarta z chwilą podpisania jej przez obie strony.
3. Umowa wchodzi w życie z chwilą zapisania w Subrejestrze nabytych przez Uczestnika Jednostek za kwotę pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE albo przyjętej Wyплаты Transferowej. Dla przyjęcia Wyплаты Transferowej konieczne jest otrzymanie prawidłowej wymaganej prawem dokumentacji od instytucji finansowej prowadzącej uprzednio IKE, PPE lub odpowiednio IKZE Oszczędzającego.
4. Z zastrzeżeniem ust. 5 i 6, umowa może być zawarta poprzez przesłanie przez Oszczędzającego, do wyznaczonych przez Fundusz Dystrybutorów, wypełnionego w sposób prawidłowy i podpisanego przez Oszczędzającego formularza umowy. Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za działania lub zaniechania podmiotów wybranych przez Oszczędzającego do przesłania wypełnionego i podpisanego formularza umowy, takich jak Poczta Polska lub firmy kurierskie.
5. W celu dokonania identyfikacji Oszczędzającego, Fundusz może uzależnić podpisanie umowy w trybie, o którym mowa w ust. 4, od poświadczenia wiarygodności podpisu Oszczędzającego w sposób przez Fundusz określony, a także przekazania kopii określonego przez Fundusz dokumentu potwierdzającego dane Oszczędzającego, sporządzonej w określonej przez Fundusz formie.
6. Fundusz ma prawo odmówić podpisania umowy w trybie, o którym mowa w ust. 4, jeżeli formularz umowy jest wypełniony w sposób nieprawidłowy, niekompletny, nieczytelny, nie zawiera oświadczeń wymaganych zgodnie z Ustawą o IKE, nie zawiera podpisu Oszczędzającego lub budzi wątpliwości co do treści umowy.
7. Fundusz wydaje Uczestnikowi pisemne potwierdzenie zawarcia umowy zgodnie z Ustawą o IKE.
8. Oszczędzający może wskazać w umowie 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. Zasady otrzymania przez osoby uprawnione środków zgromadzonych na IKE lub IKZE określa Umowa o IKE.
9. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej w związku z wpłatami oraz przyjętymi Wypłatami Transferowymi na IKE lub IKZE wynosi 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Wysokość opłaty manipulacyjnej, której podlegają wpłaty na IKE lub IKZE, określa umowa z Oszczędzającym.
10. W przypadku, gdy suma wpłat dokonanych przez Oszczędzającego w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość wpłat ustaloną zgodnie z Ustawą o IKE, sposób postępowania z kwotą nadwyżki określa umowa z Oszczędzającym.
11. Umowa z Oszczędzającym może ustanawiać termin, nie dłuższy niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia umowy, w którym dokonanie Wyплаты, w tym wypłaty pierwszej raty w przypadku wypłaty ratalnej, Zwrotu lub Wyплаты Transferowej z wyłączeniem

Konwersji lub Zamiany oraz z wyłączeniem Wyплаты Transferowej z IKE lub IKZE zmarłego Oszczędzającego, może wiązać się z koniecznością poniesienia przez Oszczędzającego dodatkowej opłaty w wysokości określonej w umowie z Oszczędzającym.

12. Umowa z Oszczędzającym może określać minimalną sumę wpłat na nabycie Jednostek w ramach IKE lub IKZE, z zachowaniem zasad określonych w Ustawie o IKE dotyczącej maksymalnej wysokości wpłat na IKE i IKZE.
13. Strony umowy mogą dokonać jej rozwiązania za wypowiedzeniem, składając oświadczenie w tym przedmiocie drugiej stronie umowy w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Okres wypowiedzenia określa umowa. W szczególności Fundusz może wypowiedzieć umowę z Oszczędzającym w przypadku niedokonania wpłat w wymaganej wysokości, a także w przypadkach, gdy wynika to z obowiązujących przepisów prawa. W przypadku wypowiedzenia umowy środki zgromadzone na IKE lub IKZE podlegają Zwrotowi, chyba że zachodzą przesłanki do dokonania Wyплаты lub Wyплаты Transferowej. W przypadku wypowiedzenia umowy przez Fundusz, Oszczędzający zostanie powiadomiony o możliwości dokonania Wyплаты lub Wyплаты Transferowej.
14. W przypadku otwarcia likwidacji Funduszu Fundusz obowiązany jest poinformować oszczędzającego o tym fakcie w ciągu 30 dni, wskazując termin, w którym oszczędzający jest obowiązany do dostarczenia potwierdzenia zawarcia umowy albo potwierdzenia przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego w celu dokonania Wyплаты Transferowej, oraz skutki niedostarczenia takiego potwierdzenia w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia.
15. W przypadku przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, w wyniku którego oszczędzający będzie posiadał jednostki uczestnictwa zapisane na IKE lub IKZE w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, postanowienia ust. 14 stosuje się odpowiednio.
16. W przypadku otwarcia likwidacji jednego z Subfunduszy, Fundusz informuje oszczędzającego o tym fakcie w ciągu 30 dni. Uczestnik ma w takim przypadku prawo do Zamiany Jednostek zgromadzonych w ramach IKE lub IKZE w likwidowanym Subfunduszu na Jednostki innych Subfunduszy oferowanych w ramach IKE lub IKZE, Konwersji do innego funduszu oferującego IKE lub IKZE lub wypowiedzenia umowy.

KONWERSJA I ZAMIANA W RAMACH IKE I IKZE

Artykuł 34.

1. Oszczędzający może dokonać Konwersji Jednostek w ramach IKE lub IKZE do innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, który prowadzi IKE lub IKZE, pod warunkiem zawarcia z takim funduszem właściwej umowy.
2. Oszczędzający może dokonać Zamiany Jednostek w ramach IKE lub IKZE na Jednostki innego Subfunduszu, o ile są one oferowane w ramach IKE lub IKZE.

WYPŁATA TRANSFEROWA

Artykuł 35.

1. Wypłata Transferowa środków zgromadzonych w ramach IKE lub IKZE jest dokonywana w przypadkach określonych w Ustawie o IKE.
2. Przedmiotem Wypłaty Transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, chyba że Wypłata Transferowa dokonywana jest w formie Konwersji między funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo.
3. Wypłata Transferowa jest dokonywana w szczególności w przypadku, o którym mowa w art. 33 ust. 14-15, pod warunkiem, że oszczędzający dokona powiadomienia o zawarciu umowy w terminie wskazanym w art. 33 ust. 14.
4. Z chwilą przekazania całości środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE lub IKZE do innego podmiotu w drodze Wypłaty Transferowej, z wyłączeniem przypadku, gdy Oszczędzający dokonuje Konwersji między funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, umowa z Oszczędzającym ulega rozwiązaniu.

WYPŁATA

Artykuł 36.

1. Wypłata środków zgromadzonych w ramach IKE lub IKZE jest dokonywana w przypadkach określonych w Ustawie o IKE.
2. Oszczędzający, który dokonał Wypłaty jednorazowej albo Wypłaty pierwszej raty z IKE lub IKZE, nie może ponownie założyć IKE lub odpowiednio IKZE.
3. Przedmiotem Wypłaty może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE.

ZWROT I ZWROT CZĘŚCIOWY

Artykuł 37.

1. Zwrot środków zgromadzonych w ramach IKE lub IKZE jest dokonywany w przypadkach określonych w Ustawie o IKE.
2. Zwrot jest dokonywany w szczególności w przypadku, o którym mowa w art. 33 ust. 14-15, w przypadku, gdy oszczędzający nie dokona powiadomienia o zawarciu umowy w terminie wskazanym w art. 33 ust. 14, chyba że zachodzą przesłanki do Wypłaty.
3. Środki zgromadzone na IKE lub IKZE mogą być obciążone zastawem. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako Zwrot lub Zwrot Częściowy. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKZE jest traktowane jako Zwrot.
4. Zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE lub IKZE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, gdy na IKE Oszczędzającego przyjęto Wypłatę Transferową z PPE, również o kwotę stanowiącą 30% (trzydzieści procent) sumy składek podstawowych wpłaconych do pracowniczego programu emerytalnego po dniu 31 maja 2004 roku.
5. Oszczędzający może wystąpić o Zwrot Częściowy środków zgromadzonych na IKE pod warunkiem, że środki te pochodziły z wpłat na IKE. Warunki i terminy Zwrotu Częściowego określa Umowa z Oszczędzającym.

Rozdział V

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

WYCENA AKTYWÓW

Artykuł 38.

1. Aktywa Funduszu i Subfunduszy wycenia się, a zobowiązania Funduszu i Subfunduszy ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego obejmującego wszystkie Subfundusze oraz sprawozdania każdego Subfunduszu.
2. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu i Subfunduszu są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych i zostały opisane w Prospekcie.
3. Godziną, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy przyjmowane do wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku jest godzina 23.00 czasu urzędowego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
4. WAN, WANS oraz WANSJU ustalana jest w walucie polskiej.
5. Wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania połączonego sprawozdania finansowego Funduszu oraz sprawozdań jednostkowych Subfunduszy dokonuje rada nadzorcza Towarzystwa.

ARCHIWIZACJA DANYCH

Artykuł 39.

Wszystkie Zlecenia i dane Uczestników związane z uczestnictwem w Funduszu są utrwalane, zabezpieczane oraz przechowywane w celach dowodowych w sposób i przez okres wskazany we właściwych przepisach prawa.

IDENTYFIKACJA KLIENTA

Artykuł 40.

1. Fundusz może odmówić przyjęcia lub 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 (Dz.U. 2018 poz. 723 z późn. zm.), w tym w razie odmowy wskazania beneficjenta rzeczywistego czy złożenia oświadczenia w zakresie statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne.
2. Fundusz ma prawo wstrzymać realizację Zlecenia w przypadkach określonych przez prawo, a w szczególności ustawę, o której mowa w ust. 1.

OBOWIĄZUJĄCE PRZEPISY I ZMIANY STATUTU

Artykuł 41.

1. W sprawach nieuregulowanych w Statucie zastosowanie mają przepisy Ustawy, ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 512 z późn. zm.), ustawy z dnia 29 lipca 2005 r.

o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.), ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 1417 z późn. zm.), ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 1025 z późn. zm.) oraz inne właściwe przepisy prawa polskiego, włączając w to przepisy prawa podatkowego.

2. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników i następuje w trybie i terminach określonych w Ustawie.

OBOWIĄZKI PODATKOWE

Artykuł 42.

1. Obowiązki podatkowe związane z uczestnictwem w Funduszu ciążą na Uczestnikach. Towarzystwo i Fundusz będą wykonywały tylko takie obowiązki podatkowe w stosunku do Uczestników, jakie zostały nałożone na Towarzystwo lub Fundusz na mocy obowiązujących przepisów prawa.
2. Towarzystwo lub Fundusz mogą dokonać potrąceń z płatności dokonywanych na rzecz Uczestników, o ile taki obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa. W takim przypadku Uczestnikowi zostanie wypłacona kwota pozostała po dokonaniu potrącenia.

LIKWIDACJA FUNDUSZU

Artykuł 43.

1. Fundusz ulega rozwiązaniu w następujących przypadkach:
 - 1) upłynął termin 3 miesięcy od dnia wydania decyzji KNF o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub zezwolenie to wygasło, a inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych nie przejęło zarządzania Funduszem,
 - 2) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarło z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu,
 - 3) WAN Funduszu spadła poniżej 2.000.000 (dwóch milionów) złotych, z zastrzeżeniem ust. 2,
 - 4) upłynął okres 6 miesięcy, przez który Towarzystwo pozostawało jedynym Uczestnikiem,
 - 5) Towarzystwo podejmuje decyzję o likwidacji ostatniego Subfunduszu,
 - 6) Towarzystwo podejmuje decyzję o likwidacji Funduszu w związku z faktem, że koszty Funduszu ponoszone przez Towarzystwo w okresie ostatnich 6 miesięcy przewyższały przychody Towarzystwa z tytułu zarządzania Funduszem.
2. Fundusz nie ulega rozwiązaniu, jeżeli na wniosek Towarzystwa złożony w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, KNF udzieli zgody na połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym w trybie i na warunkach określonych w Ustawie. W takim przypadku otwarcie likwidacji Funduszu następuje z dniem, w którym decyzja KNF o odmowie zgody na połączenie funduszy inwestycyjnych stała się ostateczna.
3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji w trybie określonym obowiązującymi przepisami. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać ani odkupywać Jednostek.

4. Towarzystwo lub Depozytariusz ogłasza na stronie internetowej wskazanej w art. 45 ust. 1 informację o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu.
5. W okresie likwidacji nie jest ustalana WAN, WANS, WANSJU ani cena nabycia i odkupienia Jednostek.
6. W przypadku rozwiązania Funduszu likwidacji ulegają wszystkie Subfundusze.

LIKWIDACJA SUBFUNDUSZU

Artykuł 44.

1. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu na mocy decyzji Towarzystwa, jeżeli:
 - 1) Towarzystwo podejmie decyzję o likwidacji Subfunduszu w związku z faktem, że koszty związane z Subfunduszem ponoszone przez Towarzystwo w okresie ostatnich 6 miesięcy przewyższały przychody Towarzystwa z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu,
 - 2) nastąpiło zbycie przez Fundusz wszystkich lokat wchodzących w skład portfela danego Subfunduszu,
 - 3) WANS wynosi mniej niż 1.000.000 (jeden milion) złotych przez okres co najmniej 1 miesiąca,
2. Likwidatorem Subfunduszu jest Towarzystwo, o ile Subfundusz nie jest likwidowany w związku z rozwiązaniem Funduszu.
3. Likwidacja Subfunduszu następuje według poniższych zasad:
 - 1) likwidacja Subfunduszu polega na zbyciu Aktywów Subfunduszu, ściągnięciu należności Subfunduszu, zaspokojeniu wierzycieli i umorzeniu Jednostek przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Subfunduszu,
 - 2) od dnia rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu Fundusz nie może zbywać ani odkupywać Jednostek likwidowanego Subfunduszu,
 - 3) w okresie likwidacji Subfunduszu nie jest ustalana WAN, WANS, WANSJU ani cena nabycia i odkupienia Jednostek,
 - 4) o otwarciu likwidacji Subfunduszu likwidator informuje Depozytariusza, podmioty, którym powierzyło wykonywanie swoich obowiązków oraz podmioty, za pośrednictwem których zbywane są Jednostki Subfunduszu,
 - 5) likwidator ogłosi na stronie internetowej wskazanej w art. 45 ust. 1 informację o wystąpieniu przyczyn likwidacji Subfunduszu, wskazując przy tym termin zgłaszania przez wierzycieli Funduszu roszczeń związanych z danym Subfunduszem,
 - 6) w przypadku niezgłoszenia roszczeń przez wierzycieli w terminie wskazanym w pkt 5, likwidator, na podstawie znanych mu danych, dokona umorzenia Jednostek Subfunduszu oraz wypłaty uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Subfunduszu,
 - 7) środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, zostaną przekazane przez likwidatora do depozytu sądowego,
 - 8) zbywanie aktywów likwidowanego Subfunduszu powinno być dokonywane z należytym uwzględnieniem interesów Uczestników posiadających Jednostki likwidowanego Subfunduszu.

4. W trybie, o którym mowa w ust. 3, Fundusz nie może zlikwidować wszystkich Subfunduszy.

OGŁOSZENIA DOTYCZĄCE FUNDUSZU

Artykuł 45.

1. Na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.amundi.pl publikuje się informacje i ogłoszenia wymagane prawem, w tym w szczególności:
 - 1) ujednoliconą wersję kluczowych informacji dla inwestorów obejmującą wszystkie zmiany oraz Prospekt, a także aktualne informacje o zmianach w Prospekcie,
 - 2) informacje o zmianach Statutu oraz terminie ich wejścia w życie,
 - 3) roczne i półroczne połączone sprawozdania finansowe Funduszu oraz roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy,
 - 4) informację o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu lub Subfunduszu oraz o likwidacji Funduszu lub Subfunduszu,
 - 5) WANSJU oraz cenę zbycia i odkupienia Jednostki, niezwłocznie po ich ustaleniu,
 - 6) informację o każdym przypadku zmniejszenia WAN poniżej poziomu 2.500.000 złotych, z podaniem przyczyny zmniejszenia oraz rodzaju działań, jakie Fundusz podejmie w celu zwiększenia WAN,
 - 7) Tabelę Opłat,
 - 8) Informacje o składzie portfeli Subfunduszy Funduszu, na ostatni Dzień Wyceny danego kwartału.
2. W przypadkach, w których przepisy prawa wymagają zamieszczenia ogłoszenia w dzienniku, Fundusz dokonuje ogłoszenia w jednym z następujących dzienników: Gazeta Giełdy „Parkiet” lub „Rzeczpospolita”. Wybór jednego z dzienników wskazanych w zdaniu poprzednim dokonywany jest poprzez zamieszczenie informacji w Prospekcie.
3. Roczne i półroczne połączone i jednostkowe sprawozdania finansowe Funduszu i Subfunduszy będą ogłaszane zgodnie z obowiązującym prawem.

PREZENTACJA INFORMACJI O POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKACH LOKAT SUBFUNDUSZY

ARTYKUŁ 45a

1. Informacje o składzie portfela sporządzane są dla każdego Subfunduszu oddzielnie, w formie tabeli, w następującym zakresie:
 - a) Identyfikacja portfela Subfunduszu:
 - identyfikator Subfunduszu,
 - nazwa Funduszu,
 - nazwa Subfunduszu,
 - typ Funduszu,
 - waluta wyceny aktywów i zobowiązań Subfunduszu.
 - b) Informacje o składnikach aktywów i zobowiązań:
 - nazwa emitenta,
 - identyfikator instrumentu,
 - typ instrumentu,
 - kraj siedziby emitenta,
 - waluta wykorzystywana do wyceny instrumentu,
 - ilość instrumentów w portfelu,
 - wartość instrumentu w walucie wyceny Subfunduszu,
 - informacje uzupełniające.
2. Publikacja składu portfeli Subfunduszy odbywa się z częstotliwością kwartalną, przy czym za kwartał uznaje się kwartał kalendarzowy.
3. Ujawnieniu podlega informacja o poszczególnych składnikach lokat Subfunduszy według stanu na ostatni Dzień Wyceny danego kwartału.
4. Termin ujawnienia składu portfela upływa nie wcześniej niż 14 – tego i nie później niż ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego następującego po zakończeniu kwartału, w którym na dany dzień ustalony został skład portfela podlegającego publikacji.
5. Ujawnienie składu portfela nie następuje, jeżeli ujawnienie takie spowodowałoby naruszenie prawa, w zakresie publicznego obrotu papierami wartościowymi.
6. W odniesieniu do Subfunduszy, dla których dany kwartał był pierwszym kwartałem od utworzenia – możliwe jest nieujawnienie składu portfela.

ZGROMADZENIE UCZESTNIKÓW

Artykuł 46.

1. W Funduszu zwołuje się Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:

- 1) rozpoczęcie prowadzenia przez Fundusz działalności jako fundusz powiązany lub rozpoczęcie prowadzenia przez Subfundusz w funduszu z wydzielonymi subfunduszami działalności jako subfundusz powiązany,
 - 2) zmianę funduszu podstawowego,
 - 3) zaprzestanie prowadzenia działalności jako fundusz powiązany,
 - 4) połączenie krajowe i transgraniczne funduszy inwestycyjnych,
 - 5) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - 6) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą.
2. W zakresie nieuregulowanym w Ustawie i Statucie do trybu działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał stosuje się regulamin Zgromadzenia Uczestników przyjęty przez Zgromadzenie Uczestników.
 3. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w siedzibie Funduszu lub innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników.
 4. Zgromadzenie Uczestników zwołuje Towarzystwo, zawiadamiając o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników. Ponadto ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia Inwestorów publikowane jest na stronie internetowej wskazanej w art. 45 ust. 1.
 5. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.
 6. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 4, zawiera:
 - 1) informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników,
 - 2) wskazanie zdarzenia, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę,
 - 3) informację o zawieszeniu, o którym mowa w ust. 7,
 - 4) informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników, zgodnie z ust. 8.
 7. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawiesza się zbywanie i odkupywanie Jednostek Funduszu. W przypadku, gdy Zgromadzenie Uczestników dotyczy spraw tylko wybranego Subfunduszu, zawieszenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, dotyczy wyłącznie Jednostek tego Subfunduszu.
 8. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. W sprawach dotyczących tylko danego Subfunduszu uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy tego Subfunduszu.
 9. Lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników sporządzana jest na podstawie danych zawartych w Rejestrze Uczestników. Lista wskazuje co najmniej imię i nazwisko lub odpowiednio nazwę (firmę) Uczestnika oraz liczbę Jednostek przysługujących Uczestnikowi według stanu na dzień wskazany w ust. 8.
 10. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

11. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Funduszu lub odpowiednio Subfunduszu, według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.
12. 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, na które Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę, w tym odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania.
13. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody, którą ma wyrazić Zgromadzenie Uczestników.
14. Każda cała Jednostka upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
15. Uchwała o wyrażeniu zgody przez Zgromadzenie Uczestników na którekolwiek ze zdarzeń, o których mowa w ust. 1, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
16. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.
17. O uchwałach podjętych przez Zgromadzenie Uczestników Towarzystwo informuje poprzez ogłoszenie na stronie internetowej, o której mowa w art. 45 ust. 1.
18. Uchwały Zgromadzenia Uczestników sprzeczne z Ustawą mogą być zaskarżone w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem miesiąca od dnia powzięcia uchwały.
19. Prawo do wytoczenia powództwa, o którym mowa w ust. 18, przysługuje Uczestnikowi:
 - 1) który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu,
 - 2) bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Zgromadzeniu Uczestników,
 - 3) który nie był obecny na Zgromadzeniu Uczestników, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia Uczestników.
20. W przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Uczestników sąd, na wniosek Towarzystwa, może zasądzić od Uczestnika kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.
21. Stwierdzenie przez sąd nieważności uchwały o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 1, jest równoznaczne z niewyrażeniem przez Zgromadzenie Uczestników tej zgody.

CZĘŚĆ II

SUBFUNDUSZE

Rozdział I

Art. 47.-53.

skreślone

Rozdział II

AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW DYNAMICZNY

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 54.

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizując cel inwestycyjny Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1, Fundusz dąży do osiągnięcia wyniku inwestycyjnego wynoszącego co najmniej 7,5 punktów procentowych w skali roku powyżej stopy procentowej EONIA (Euro Overnight Index Average) przy założeniu horyzontu inwestycyjnego wynoszącego co najmniej 7 lat.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 55.

1. Fundusz może lokować od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, w szczególności prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
2. Fundusz może lokować od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe.
3. Fundusz lokuje od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że spełniają kryteria wymienione w art. 10 ust. 2 pkt 3.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14.
5. Dążąc do osiągnięcia celu inwestycyjnego, zarządzanie aktywami Subfunduszu dokonywane jest w sposób elastyczny w ramach kategorii lokat wskazanych w ust. 1-4. Alokacja aktywów dokonywana jest w oparciu o bieżącą ocenę poszczególnych rynków i klas aktywów.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 56.

1. Za zbywanie Jednostek Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Za odkupywanie Jednostek nie jest pobierana opłata manipulacyjna, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Z tytułu nabywania, odkupywania, Konwersji lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego może być pobierana opłata manipulacyjna inna niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, Konwersji, lub Zamiany.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. Zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 57.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-11,
 - 2) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 3) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych, prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - 5) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
 - 6) koszty odsetek oraz inne koszty obsługi kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
 - 7) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
 - 8) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 9) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, 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 0,2% WANS rocznie,

- 10) koszty związane z oprogramowaniem wykorzystywanym przez Subfundusz, w tym koszty opłat licencyjnych, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 11) koszty uzyskania dostępu do indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 12) koszty likwidacji Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
 - 13) koszty likwidacji Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
 - 14) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Funduszu, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 15) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 16) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych i reklamowych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
2. W zakresie innym niż wskazany w ust. 1 koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
 3. Koszty, o których mowa w ust. 1, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych.
 4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
 5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6, oraz wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ust. 7-10, uzależnione od wyników zarządzania portfelem Subfunduszu, zwane dalej Wynagrodzeniem zmiennym.
 6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż 3%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku. Wynagrodzenie stałe stanowiące zgodnie z ust. 1 pkt 1 koszt związany z działalnością Subfunduszu naliczane jest każdego Dnia Wyceny od WANS z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca.
 7. Wynagrodzenie zmienne obliczane jest każdego Dnia Wyceny, w następujący sposób:
 - 1) Wynikiem wzorcowym służącym do ustalenia Wynagrodzenia zmiennego jest stopa procentowa EONIA (Euro Overnight Index Average) powiększona o 7,5 punktów procentowych w skali roku, aktualizowana każdego Dnia Wyceny, przy czym w przypadku, gdy EONIA jest niższa od 0%, wynikiem wzorcowym jest stopa 7,5% w skali roku;

- 2) Wynagrodzenie zmienne obliczane jest poprzez porównanie WANS na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3;
- 3) Poziom referencyjny wynosi:
 - a) W pierwszym Dniu Wyceny danego okresu rozliczeniowego: WANS na ten Dzień Wyceny,
 - b) W każdym kolejnym dniu danego okresu rozliczeniowego: wartość Poziomu referencyjnego ustalona na poprzedni Dzień Wyceny, skorygowana o Wynik wzorcowy, o którym mowa w pkt 1, ustalony na dany Dzień Wyceny, oraz o wartość nabyć i umorzeń Jednostek Subfunduszu w danym Dniu Wyceny;
- 4) Jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest wyższa niż Poziom referencyjny, naliczany jest przyrost Wynagrodzenia zmiennego poprzez pomnożenie różnicy między WANS a Poziomem referencyjnym na ten Dzień Wyceny przez stawkę procentową Wynagrodzenia zmiennego, wynoszącą maksymalnie 20%, z zastrzeżeniem pkt 5. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest nie wyższa niż Poziom referencyjny;
- 5) Naliczony przyrost Wynagrodzenia zmiennego może być obniżony lub zlikwidowany w celu zapewnienia, że WANSJU ustalone w oparciu o naliczone Wynagrodzenie zmienne jest nie niższe, niż WANSJU na początku okresu rozliczeniowego. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANSJU w danym Dniu Wyceny jest niższa niż WANSJU na początku danego okresu rozliczeniowego.
8. Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem, że w pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od pierwszego dnia, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu, do końca danego roku kalendarzowego, a w ostatnim roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od początku danego roku kalendarzowego, do ostatniego dnia roku kalendarzowego, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu.
9. W przypadku odkupienia Jednostek Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w WANS, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego.
10. Z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego:
 - 1) W przypadku, gdy naliczono przyrost Wynagrodzenia zmiennego, Wynagrodzenie zmienne jest niezwłocznie należne na rzecz Towarzystwa,
 - 2) W przypadku, gdy nie naliczono przyrostu Wynagrodzenia zmiennego, na rzecz Towarzystwa nie jest należne Wynagrodzenie zmienne.
11. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego i zmiennego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1.
12. Zobowiązania, które dotyczą:
 - 1) całego Funduszu – pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi WANS w WAN,
 - 2) tylko danego Subfunduszu – pokrywane są z Aktywów tego Subfunduszu,
 - 3) kilku Subfunduszy – pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi danego Subfunduszu w całkowitej wartości zobowiązania.

DOCHODY SUBFUNDUSZU

Artykuł 58.

Dochody osiągnięte przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, jak również odpowiednio zwiększają wartość Jednostki. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPŁAT

Artykuł 59.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 17 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 60.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 28.

Rozdział III

AMUNDI SUBFUNDUSZ AKCJI NOWEJ EUROPY

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 61.

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.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 62.

1. Fundusz może lokować od 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, w szczególności prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
2. Fundusz może lokować od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 34% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego.
3. Fundusz lokuje od 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium lub notowane na rynku w następujących krajach: Polska, Austria, Bułgaria, Czechy, Estonia, Litwa, Łotwa, Rumunia, Słowacja, Słowenia, Turcja, Węgry i Wielka Brytania.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 63.

1. Za zbywanie Jednostek Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Za odkupywanie Jednostek nie jest pobierana opłata manipulacyjna, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Z tytułu nabywania, odkupywania, Konwersji lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego może być pobierana opłata manipulacyjna inna niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, Konwersji, lub Zamiany.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. Zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 64.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-11,
 - 2) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 3) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych, prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - 5) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
 - 6) koszty odsetek oraz inne koszty obsługi kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
 - 7) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
 - 8) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 9) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, 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 0,2% WANS rocznie,

- 10) koszty związane z oprogramowaniem wykorzystywanym przez Subfundusz, w tym koszty opłat licencyjnych, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 11) koszty uzyskania dostępu do indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 12) koszty likwidacji Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
 - 13) koszty likwidacji Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
 - 14) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Funduszu, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 15) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 16) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych i reklamowych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
2. W zakresie innym niż wskazany w ust. 1 koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
 3. Koszty, o których mowa w ust. 1, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych.
 4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
 5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6, oraz wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ust. 7-10, uzależnione od wyników zarządzania portfelem Subfunduszu, zwane dalej Wynagrodzeniem zmiennym.
 6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż 3,95%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku. Wynagrodzenie stałe stanowiące zgodnie z ust. 1 pkt 1 koszt związany z działalnością Subfunduszu naliczane jest każdego Dnia Wyceny od WANS z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca.
 7. Wynagrodzenie zmienne obliczane jest każdego Dnia Wyceny, w następujący sposób:
 - 1) Wynikiem wzorcowym służącym do ustalenia Wynagrodzenia zmiennego jest procentowo wyrażona zmiana indeksu $20\%RTS + 40\%ISE100TR + 40\%WIG$ (obliczana jako średnia ważona procentowo wyrażonej zmiany indeksu RTS z wagą 20%, procentowo wyrażonej zmiany indeksu ISE100TR z wagą 40% oraz procentowo wyrażonej zmiany indeksu WIG z wagą 40%, przy czym wagi przypisane poszczególnym indeksom pozostają stałe każdego Dnia Wyceny), aktualizowana każdego Dnia Wyceny;

- 2) Wynagrodzenie zmienne obliczane jest poprzez porównanie WANS na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3;
- 3) Poziom referencyjny wynosi:
 - c) W pierwszym Dniu Wyceny danego okresu rozliczeniowego: WANS na ten Dzień Wyceny,
 - d) W każdym kolejnym dniu danego okresu rozliczeniowego: wartość Poziomu referencyjnego ustalona na poprzedni Dzień Wyceny, skorygowana o Wynik wzorcowy, o którym mowa w pkt 1, ustalony na dany Dzień Wyceny, oraz o wartość nabyć i umorzeń Jednostek Subfunduszu w danym Dniu Wyceny;
- 4) Jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest wyższa niż Poziom referencyjny, naliczany jest przyrost Wynagrodzenia zmiennego poprzez pomnożenie różnicy między WANS a Poziomem referencyjnym na ten Dzień Wyceny przez stawkę procentową Wynagrodzenia zmiennego, wynoszącą maksymalnie 20%, z zastrzeżeniem pkt 5. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest nie wyższa niż Poziom referencyjny;
- 5) Naliczony przyrost Wynagrodzenia zmiennego może być obniżony lub zlikwidowany w celu zapewnienia, że WANSJU ustalone w oparciu o naliczone Wynagrodzenie zmienne jest nie niższe, niż WANSJU na początku okresu rozliczeniowego. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANSJU w danym Dniu Wyceny jest niższa niż WANSJU na początku danego okresu rozliczeniowego.
8. Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem, że w pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od pierwszego dnia, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu, do końca danego roku kalendarzowego, a w ostatnim roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od początku danego roku kalendarzowego, do ostatniego dnia roku kalendarzowego, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu.
9. W przypadku odkupienia Jednostek Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w WANS, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego.
10. Z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego:
 - 1) W przypadku, gdy naliczono przyrost Wynagrodzenia zmiennego, Wynagrodzenie zmienne jest niezwłocznie należne na rzecz Towarzystwa,
 - 2) W przypadku, gdy nie naliczono przyrostu Wynagrodzenia zmiennego, na rzecz Towarzystwa nie jest należne Wynagrodzenie zmienne.
11. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego i zmiennego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1.
12. Zobowiązania, które dotyczą:
 - 1) całego Funduszu – pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi WANS w WAN,
 - 2) tylko danego Subfunduszu – pokrywane są z Aktywów tego Subfunduszu,
 - 3) kilku Subfunduszy – pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi danego Subfunduszu w całkowitej wartości zobowiązania.

DOCHODY SUBFUNDUSZU

Artykuł 65.

Dochody osiągnięte przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, jak również odpowiednio zwiększają wartość Jednostki. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLAT

Artykuł 66.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 17 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 67.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 28.

Rozdział IV

AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 68.

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest ochrona realnej wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Realizując cel inwestycyjny Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1, Fundusz dąży do osiągnięcia wyniku inwestycyjnego wynoszącego co najmniej 2,5 punktów procentowych w skali roku powyżej stopy procentowej EONIA (Euro Overnight Index Average) przy założeniu horyzontu inwestycyjnego wynoszącego co najmniej 3 lat.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 69.

1. Fundusz może lokować od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, w szczególności prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
2. Fundusz może lokować od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe.
3. Fundusz lokuje od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze

zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że spełniają kryteria wymienione w art. 10 ust. 2 pkt 3.

4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14.
5. Dążąc do osiągnięcia celu inwestycyjnego, zarządzanie aktywami Subfunduszu dokonywane jest w sposób elastyczny w ramach kategorii lokat wskazanych w ust. 1-4. Alokacja aktywów dokonywana jest w oparciu o bieżącą ocenę poszczególnych rynków i klas aktywów.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 70.

1. Za zbywanie Jednostek Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Za odkupywanie Jednostek nie jest pobierana opłata manipulacyjna, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Z tytułu nabywania, odkupywania, Konwersji lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego może być pobierana opłata manipulacyjna inna niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, Konwersji, lub Zamiany.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. Zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 71.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-11,
 - 2) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 3) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych, prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - 5) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
 - 6) koszty odsetek oraz inne koszty obsługi kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
 - 7) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,

- 8) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 9) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, 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 0,2% WANS rocznie,
 - 10) koszty związane z oprogramowaniem wykorzystywanym przez Subfundusz, w tym koszty opłat licencyjnych, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 11) koszty uzyskania dostępu do indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 12) koszty likwidacji Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
 - 13) koszty likwidacji Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
 - 14) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Funduszu, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 15) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 16) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych i reklamowych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
2. W zakresie innym niż wskazany w ust. 1 koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
 3. Koszty, o których mowa w ust. 1, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych.
 4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
 5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6, oraz wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ust. 7-10, uzależnione od wyników zarządzania portfelem Subfunduszu, zwane dalej Wynagrodzeniem zmiennym.
 6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż 1%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku. Wynagrodzenie stałe stanowiące zgodnie z ust. 1 pkt 1 koszt związany z działalnością Subfunduszu naliczane jest każdego Dnia Wyceny od WANS z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca.

7. Wynagrodzenie zmienne obliczane jest każdego Dnia Wyceny, w następujący sposób:
 - 1) Wynikiem wzorcowym służącym do ustalenia Wynagrodzenia zmiennego jest stopa procentowa EONIA (Euro Overnight Index Average) powiększona o 2,5 punktów procentowych w skali roku, aktualizowana każdego Dnia Wyceny, przy czym w przypadku, gdy EONIA jest niższa od 0%, wynikiem wzorcowym jest stopa 2,5% w skali roku;
 - 2) Wynagrodzenie zmienne obliczane jest poprzez porównanie WANS na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3;
 - 3) Poziom referencyjny wynosi:
 - a) W pierwszym Dniu Wyceny danego okresu rozliczeniowego: WANS na ten Dzień Wyceny,
 - b) W każdym kolejnym dniu danego okresu rozliczeniowego: wartość Poziomu referencyjnego ustalona na poprzedni Dzień Wyceny, skorygowana o Wynik wzorcowy, o którym mowa w pkt 1, ustalony na dany Dzień Wyceny, oraz o wartość nabyć i umorzeń Jednostek Subfunduszu w danym Dniu Wyceny;
 - 4) Jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest wyższa niż Poziom referencyjny, naliczany jest przyrost Wynagrodzenia zmiennego poprzez pomnożenie różnicy między WANS a Poziomem referencyjnym na ten Dzień Wyceny przez stawkę procentową Wynagrodzenia zmiennego, wynoszącą maksymalnie 20%, z zastrzeżeniem pkt 5. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest nie wyższa niż Poziom referencyjny;
 - 5) Naliczony przyrost Wynagrodzenia zmiennego może być obniżony lub zlikwidowany w celu zapewnienia, że WANSJU ustalone w oparciu o naliczone Wynagrodzenie zmienne jest nie niższe, niż WANSJU na początku okresu rozliczeniowego. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANSJU w danym Dniu Wyceny jest niższa niż WANSJU na początku danego okresu rozliczeniowego.
8. Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem, że w pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od pierwszego dnia, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu, do końca danego roku kalendarzowego, a w ostatnim roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od początku danego roku kalendarzowego, do ostatniego dnia roku kalendarzowego, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu.
9. W przypadku odkupienia Jednostek Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w WANS, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego.
10. Z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego:
 - 1) W przypadku, gdy naliczono przyrost Wynagrodzenia zmiennego, Wynagrodzenie zmienne jest niezwłocznie należne na rzecz Towarzystwa,
 - 2) W przypadku, gdy nie naliczono przyrostu Wynagrodzenia zmiennego, na rzecz Towarzystwa nie jest należne Wynagrodzenie zmienne.
11. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego i zmiennego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1.
12. Zobowiązania, które dotyczą:

- 1) całego Funduszu – pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi WANS w WAN,
- 2) tylko danego Subfunduszu – pokrywane są z Aktywów tego Subfunduszu,
- 3) kilku Subfunduszy – pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi danego Subfunduszu w całkowitej wartości zobowiązania.

DOCHODY SUBFUNDUSZU

Artykuł 72.

Dochody osiągnięte przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, jak również odpowiednio zwiększają wartość Jednostki. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 73.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 17 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 74.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 28.

Rozdział V

AMUNDI SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 75.

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.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 76.

1. Fundusz może lokować od 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w obligacje zamienne na akcje od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 20% Aktywów Subfunduszu. W przypadku zamiany obligacji na akcje, Fundusz podejmie działania mające na celu niezwłoczne zbycie akcji nabytych przez

Fundusz do portfela inwestycyjnego Subfunduszu w wyniku takiej zamiany przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu oraz ochrony interesu Uczestników Funduszu.

2. Fundusz lokuje od 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w obligacje będące instrumentami, o których mowa w ust. 1, emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą (obligacje korporacyjne).
3. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-2, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 77.

1. Za zbywanie Jednostek Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Za odkupywanie Jednostek nie jest pobierana opłata manipulacyjna, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Z tytułu nabywania, odkupywania, Konwersji lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego może być pobierana opłata manipulacyjna inna niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, Konwersji, lub Zamiany.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. Zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 78.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-11,
 - 2) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 3) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych, prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - 5) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
 - 6) koszty odsetek oraz inne koszty obsługi kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
 - 7) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,

- 8) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 9) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, 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 0,2% WANS rocznie,
 - 10) koszty związane z oprogramowaniem wykorzystywanym przez Subfundusz, w tym koszty opłat licencyjnych, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 11) koszty uzyskania dostępu do indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 12) koszty likwidacji Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
 - 13) koszty likwidacji Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
 - 14) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Funduszu, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 15) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 16) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych i reklamowych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
2. W zakresie innym niż wskazany w ust. 1 koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
 3. Koszty, o których mowa w ust. 1, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych.
 4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
 5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6, oraz wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ust. 7-10, uzależnione od wyników zarządzania portfelem Subfunduszu, zwane dalej Wynagrodzeniem zmiennym.
 6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż 2%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku. Wynagrodzenie stałe stanowiące zgodnie z ust. 1 pkt 1 koszt związany z działalnością Subfunduszu naliczane jest każdego Dnia Wyceny od WANS z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca.

7. Wynagrodzenie zmienne obliczane jest każdego Dnia Wyceny, w następujący sposób:
 - 1) Wynikiem wzorcowym służącym do ustalenia Wynagrodzenia zmiennego jest procentowo wyrażona zmiana indeksu $100\%WIBOR3M + 100$ bps, aktualizowana każdego Dnia Wyceny;
 - 2) Wynagrodzenie zmienne obliczane jest poprzez porównanie WANS na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3;
 - 3) Poziom referencyjny wynosi:
 - a) W pierwszym Dniu Wyceny danego okresu rozliczeniowego: WANS na ten Dzień Wyceny,
 - b) W każdym kolejnym dniu danego okresu rozliczeniowego: wartość Poziomu referencyjnego ustalona na poprzedni Dzień Wyceny, skorygowana o Wynik wzorcowy, o którym mowa w pkt 1, ustalony na dany Dzień Wyceny, oraz o wartość nabyć i umorzeń Jednostek Subfunduszu w danym Dniu Wyceny;
 - 4) Jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest wyższa niż Poziom referencyjny, naliczany jest przyrost Wynagrodzenia zmiennego poprzez pomnożenie różnicy między WANS a Poziomem referencyjnym na ten Dzień Wyceny przez stawkę procentową Wynagrodzenia zmiennego, wynoszącą maksymalnie 20%, z zastrzeżeniem pkt 5. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest nie wyższa niż Poziom referencyjny;
 - 5) Naliczony przyrost Wynagrodzenia zmiennego może być obniżony lub zlikwidowany w celu zapewnienia, że WANSJU ustalone w oparciu o naliczone Wynagrodzenie zmienne jest nie niższe, niż WANSJU na początku okresu rozliczeniowego. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANSJU w danym Dniu Wyceny jest niższa niż WANSJU na początku danego okresu rozliczeniowego.
8. Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem, że w pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od pierwszego dnia, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu, do końca danego roku kalendarzowego, a w ostatnim roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od początku danego roku kalendarzowego, do ostatniego dnia roku kalendarzowego, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu.
9. W przypadku odkupienia Jednostek Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w WANS, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego.
10. Z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego:
 - 1) W przypadku, gdy naliczono przyrost Wynagrodzenia zmiennego, Wynagrodzenie zmienne jest niezwłocznie należne na rzecz Towarzystwa,
 - 2) W przypadku, gdy nie naliczono przyrostu Wynagrodzenia zmiennego, na rzecz Towarzystwa nie jest należne Wynagrodzenie zmienne.
11. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego i zmiennego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1.
12. Zobowiązania, które dotyczą:
 - 1) całego Funduszu – pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi WANS w WAN,

- 2) tylko danego Subfunduszu – pokrywane są z Aktywów tego Subfunduszu,
- 3) kilku Subfunduszy – pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi danego Subfunduszu w całkowitej wartości zobowiązania.

DOCHODY SUBFUNDUSZU

Artykuł 79.

Dochody osiągnięte przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, jak również odpowiednio zwiększają wartość Jednostki. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPŁAT

Artykuł 80.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 17 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 81.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 28.

Rozdział VI

Artykuły 82. – 88.

skreślone

Rozdział VII

Art. 89.- 95.

skreślone

Rozdział VIII

AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW UMIARKOWANY

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 96.

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizując cel inwestycyjny Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1, Fundusz dąży do osiągnięcia wyniku inwestycyjnego wynoszącego co najmniej 5 punktów procentowych w skali roku powyżej stopy procentowej EONIA (Euro Overnight Index Average) przy założeniu horyzontu inwestycyjnego wynoszącego co najmniej 5 lat.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 97.

1. Fundusz może lokować od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, w szczególności prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
2. Fundusz może lokować od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe.
3. Fundusz lokuje od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że spełniają kryteria wymienione w art. 10 ust. 2 pkt 3.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14.
5. Dążąc do osiągnięcia celu inwestycyjnego, zarządzanie aktywami Subfunduszu dokonywane jest w sposób elastyczny w ramach kategorii lokat wskazanych w ust. 1-

4. Alokacja aktywów dokonywana jest w oparciu o bieżącą ocenę poszczególnych rynków i klas aktywów.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 98.

1. Za zbywanie Jednostek Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Za odkupywanie Jednostek nie jest pobierana opłata manipulacyjna, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Z tytułu nabywania, odkupywania, Konwersji lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego może być pobierana opłata manipulacyjna inna niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, Konwersji, lub Zamiany.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. Zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 99.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-11,
 - 2) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 3) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych, prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - 5) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
 - 6) koszty odsetek oraz inne koszty obsługi kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
 - 7) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
 - 8) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 9) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, 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 0,2% WANS rocznie,
- 10) koszty związane z oprogramowaniem wykorzystywanym przez Subfundusz, w tym koszty opłat licencyjnych, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 11) koszty uzyskania dostępu do indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 12) koszty likwidacji Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
 - 13) koszty likwidacji Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
 - 14) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Funduszu, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 15) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 16) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych i reklamowych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
2. W zakresie innym niż wskazany w ust. 1 koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
 3. Koszty, o których mowa w ust. 1, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych.
 4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
 5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6, oraz wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ust. 7-10, uzależnione od wyników zarządzania portfelem Subfunduszu, zwane dalej Wynagrodzeniem zmiennym.
 6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż 2%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku. Wynagrodzenie stałe stanowiące zgodnie z ust. 1 pkt 1 koszt związany z działalnością Subfunduszu naliczane jest każdego Dnia Wyceny od WANS z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca.
 7. Wynagrodzenie zmienne obliczane jest każdego Dnia Wyceny, w następujący sposób:
 - 1) Wynikiem wzorcowym służącym do ustalenia Wynagrodzenia zmiennego jest stopa procentowa EONIA (Euro Overnight Index Average) powiększona o 5 punktów procentowych w skali roku, aktualizowana każdego Dnia Wyceny, przy czym w przypadku, gdy EONIA jest niższa od 0%, wynikiem wzorcowym jest stopa 5% w skali roku;

- 2) Wynagrodzenie zmienne obliczane jest poprzez porównanie WANS na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3;
- 3) Poziom referencyjny wynosi:
 - a) W pierwszym Dniu Wyceny danego okresu rozliczeniowego: WANS na ten Dzień Wyceny,
 - b) W każdym kolejnym dniu danego okresu rozliczeniowego: wartość Poziomu referencyjnego ustalona na poprzedni Dzień Wyceny, skorygowana o Wynik wzorcowy, o którym mowa w pkt 1, ustalony na dany Dzień Wyceny, oraz o wartość nabyć i umorzeń Jednostek Subfunduszu w danym Dniu Wyceny;
- 4) Jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest wyższa niż Poziom referencyjny, naliczany jest przyrost Wynagrodzenia zmiennego poprzez pomnożenie różnicy między WANS a Poziomem referencyjnym na ten Dzień Wyceny przez stawkę procentową Wynagrodzenia zmiennego, wynoszącą maksymalnie 20%, z zastrzeżeniem pkt 5. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest nie wyższa niż Poziom referencyjny;
- 5) Naliczony przyrost Wynagrodzenia zmiennego może być obniżony lub zlikwidowany w celu zapewnienia, że WANSJU ustalone w oparciu o naliczone Wynagrodzenie zmienne jest nie niższe, niż WANSJU na początku okresu rozliczeniowego. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANSJU w danym Dniu Wyceny jest niższa niż WANSJU na początku danego okresu rozliczeniowego.
8. Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem, że w pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od pierwszego dnia, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu, do końca danego roku kalendarzowego, a w ostatnim roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od początku danego roku kalendarzowego, do ostatniego dnia roku kalendarzowego, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu.
9. W przypadku odkupienia Jednostek Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w WANS, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego.
10. Z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego:
 - 1) W przypadku, gdy naliczono przyrost Wynagrodzenia zmiennego, Wynagrodzenie zmienne jest niezwłocznie należne na rzecz Towarzystwa,
 - 2) W przypadku, gdy nie naliczono przyrostu Wynagrodzenia zmiennego, na rzecz Towarzystwa nie jest należne Wynagrodzenie zmienne.
11. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego i zmiennego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1.
12. Zobowiązania, które dotyczą:
 - 1) całego Funduszu – pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi WANS w WAN,
 - 2) tylko danego Subfunduszu – pokrywane są z Aktywów tego Subfunduszu,
 - 3) kilku Subfunduszy – pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi danego Subfunduszu w całkowitej wartości zobowiązania.

DOCHODY SUBFUNDUSZU

Artykuł 100.

Dochody osiągnięte przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, jak również odpowiednio zwiększają wartość Jednostki. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 101.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 17 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 102.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 28.

Rozdział IX

AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 103.

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.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 104.

1. Fundusz może lokować od 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe.
2. Fundusz lokuje od 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu łącznie w instrumenty, o których mowa w ust. 1, emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Centralny lub Unię Europejską.
3. Fundusz lokuje od 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty, o których mowa w ust. 1, wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub notowane na rynku w Rzeczypospolitej Polskiej.
4. Fundusz lokuje od 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w obligacje, o których mowa w ust. 1, których termin zapadalności przekracza 2 lata w przypadku, gdy wysokość oprocentowania jest ustalana dla

okresów których niż 397 dni lub w pozostałe obligacje, o których mowa w ust. 1, których termin zapadalności przekracza 397 dni.

5. Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze udziałowym.
6. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-5, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 105.

1. Za zbywanie Jednostek Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Za odkupywanie Jednostek nie jest pobierana opłata manipulacyjna, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Z tytułu nabywania, odkupywania, Konwersji lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego może być pobierana opłata manipulacyjna inna niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, Konwersji, lub Zamiany.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. Zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 106.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5,
 - 2) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 3) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych, prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - 5) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
 - 6) koszty odsetek oraz inne koszty obsługi kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
 - 7) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
 - 8) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,

- 9) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, 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 0,2% WANS rocznie,
 - 10) koszty związane z oprogramowaniem wykorzystywanym przez Subfundusz, w tym koszty opłat licencyjnych, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 11) koszty uzyskania dostępu do indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 12) koszty likwidacji Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
 - 13) koszty likwidacji Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
 - 14) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Funduszu, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 15) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 16) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych i reklamowych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
2. W zakresie innym niż wskazany w ust. 1 koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
 3. Koszty, o których mowa w ust. 1, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych.
 4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
 5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu, wynoszące nie więcej niż 0,6%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku. Wynagrodzenie stałe stanowiące zgodnie z ust. 1 pkt 1 koszt związany z działalnością Subfunduszu naliczane jest każdego Dnia Wyceny od WANS z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca.
 6. O aktualnej stawce wynagrodzenia za zarządzanie Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1.
 7. Zobowiązania, które dotyczą:
 - 1) całego Funduszu – pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi WANS w WAN,
 - 2) tylko danego Subfunduszu – pokrywane są z Aktywów tego Subfunduszu,

- 3) kilku Subfunduszy – pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi danego Subfunduszu w całkowitej wartości zobowiązania.

DOCHODY SUBFUNDUSZU

Artykuł 107.

Dochody osiągnięte przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, jak również odpowiednio zwiększają wartość Jednostki. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPŁAT

Artykuł 108.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 17 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 109.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 28.