

STATUT

AMUNDI FUNDUSZE INDEKSOWE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

CZEŚĆ I

FUNDUSZ

Rozdział I

POSTANOWIENIA OGÓLNE

DEFINICJE

Artykuł 1.

Ilekcroć 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 roboczy w Polsce, który jest dniem publikacji wyceny wszystkich subfunduszy zagranicznych, których tytuły uczestnictwa są głównym przedmiotem lokat Subfunduszy zgodnie z częścią II Statutu; Informacja o dniach niebędących Dniami Wyceny dostępna jest w Towarzystwie i u Dystrybutora;
- 7) **Funduszu** – rozumie się przez to AMUNDI Fundusze Indeksowe Specjalistyczny 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) **KNF** – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego;
- 14) **Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych** – rozumie się przez to niewystandaryzowane instrumenty pochodne w rozumieniu Ustawy;
- 15) **OECD** – rozumie się przez to Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju;
- 16) **Oszczędzającym** – rozumie się przez to Uczestnika oszczędzającego na IKE lub IKZE prowadzonym przez Fundusz;
- 17) **Państwie Członkowskim** – rozumie się przez to państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej;
- 18) **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. poz. 1449 z późn. zm.);
- 19) **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;
- 20) **Prospekcie** – rozumie się przez to prospekt informacyjny Funduszu;
- 21) **Rejestrze Uczestników** – rozumie się przez to prowadzony przez Agenta Transferowego rejestr określający w szczególności dane Uczestników oraz liczbę Jednostek posiadanych przez Uczestników;
- 22) **Statucie** – rozumie się przez to niniejszy statut Funduszu;
- 23) **Subfunduszu** – rozumie się przez to subfundusz wydzielony w ramach Funduszu zgodnie z Ustawą;
- 24) **Subrejestrze** – rozumie się przez to wydzieloną część Rejestru Uczestników dotyczącą danego Uczestnika w danym Subfunduszu;
- 25) **Subrejestrze Uczestników** – rozumie się przez to część Rejestru Uczestników dotyczącą danego Subfunduszu;
- 26) **Tabeli Opłat** – rozumie się przez to zestawienie opłat manipulacyjnych pobieranych z tytułu zbywania lub odkupywania Jednostek;
- 27) **Towarzystwie** – rozumie się przez to Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 28) **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;
- 29) **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.);
- 30) **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.);
- 31) **Wartości Aktywów Netto Funduszu (WAN)** – rozumie się przez to wartość Aktywów Funduszu pomniejszoną o zobowiązania Funduszu;
- 32) **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;

- 33) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (WANSJU)** – rozumie się przez to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu podzieloną przez liczbę Jednostek tego Subfunduszu;
- 34) **Wypłacie** – rozumie się przez to wypłatę w rozumieniu Ustawy o IKE;
- 35) **Wypłacie Transferowej** – rozumie się przez to wypłatę transferową w rozumieniu Ustawy o IKE;
- 36) **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;
- 37) **Zgromadzeniu Uczestników** – rozumie się przez to zgromadzenie uczestników specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w rozumieniu Ustawy;
- 38) **Zleceniu** – rozumie się przez to oświadczenie woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu, w szczególności nabycia Jednostek, odkupienia Jednostek, Wypłaty, Wypłaty Transferowej, Zwrotu lub Zwrotu Częściowego, udzielenia lub odwołania pełnomocnictwa, ustanowienia lub odwołania blokady Jednostek lub zmiany danych;
- 39) **Zwrocie** – rozumie się przez to zwrot w rozumieniu Ustawy o IKE;
- 40) **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 Fundusze Indeksowe Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
- 2. Fundusz może używać nazwy skróconej w brzmieniu: AMUNDI Fundusze Indeksowe SFIO.
- 3. Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy.
- 4. W Funduszu wydzielono następujące Subfundusze:
 - 1) AMUNDI Indeks WIG 20,
 - 2) AMUNDI Indeks MSCI EMU,
 - 3) AMUNDI Indeks S&P 500.
- 5. Fundusz może używać odpowiednika nazwy i nazwy skróconej, o których mowa w ust. 1 i 2, w języku angielskim: AMUNDI Index Funds Specialised Open-Ended Investment Fund, AMUNDI Index Funds SFIO.
- 6. Subfundusze mogą używać odpowiedników nazw, o których mowa w ust. 4 w języku angielskim:
 - 1) AMUNDI Index WIG 20,
 - 2) AMUNDI Index MSCI EMU,
 - 3) AMUNDI Index S&P 500.
- 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 ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice.

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.
2. Podmiotami uprawnionymi do złożenia zapisów i wpłaty na Jednostki Subfunduszy są Towarzystwo oraz akcjonariusze Towarzystwa, a także inne osoby fizyczne, prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.
3. Do utworzenia Funduszu konieczne jest zebranie wpłat w wysokości wskazanej w ust. 1. Do utworzenia Funduszu wymagane jest utworzenie wszystkich Subfunduszy wskazanych w art. 2 ust. 4 pkt 1-3.
4. 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.

5. Wpłaty na Jednostki będą gromadzone na wydzielonym rachunku Towarzystwa, prowadzonym przez Depozytariusza w odniesieniu do danego Subfunduszu.
6. Zapis na Jednostki jest bezwarunkowy i nieodwołalny, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu.
7. Opłata manipulacyjna od wpłat dokonanych w ramach zapisów na Jednostki nie będzie pobierana.
8. Przydział Jednostek nastąpi według wartości początkowej Jednostki, wynoszącej 100 (sto) złotych.
9. Nieprzydzielenie Jednostek może być spowodowane:
 - 1) nieważnością zapisu na Jednostki,
 - 2) niezebraniem wpłat w minimalnej wysokości.
10. W przypadku nieprzydzielenia Jednostek z powodu nieważności zapisu na Jednostki, Towarzystwo zwraca wpłaty w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.
11. 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.
12. Szczegółowe zasady przyjmowania zapisów, w tym dokonywania wpłat na Jednostki, określa Prospekt.

NOWE SUBFUNDUSZE

Artykuł 8.

1. Fundusz może tworzyć nowe Subfundusze. Utworzenie nowego Subfunduszu, innego niż wskazane w art. 2 ust. 4, wymaga zmiany Statutu. Do tworzenia nowych Subfunduszy, 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 100.000 (sto tysięcy) złotych, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Minimalna wysokość wpłaty w ramach zapisów na Jednostki nowego Subfunduszu wynosi 100 (sto) złotych.
4. O rozpoczęciu i zakończeniu przyjmowania zapisów na Jednostki nowego Subfunduszu Towarzystwo ogłosi na stronie internetowej, wskazanej w art. 42 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 wpłatę 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. 42 ust. 1.
9. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-8 do utworzenia nowego Subfunduszu stosuje się odpowiednio postanowienia art. 7 ust. 6-12.

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 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.
2. Jeżeli Część II nie stanowi inaczej, 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.

KRYTERIA DOBORU LOKAT

Artykuł 11.

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

- 1) dla depozytów w bankach i instytucjach kredytowych, o których mowa w art. 10 ust. 1:
 - a) wysokość oprocentowania depozytów,
 - b) wiarygodność banku,
 - c) stopień płynności,
- 2) 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.

LIMITY INWESTYCYJNE

Artykuł 12.

Z zastrzeżeniem limitów szczegółowych określonych w Części II Statutu oraz limitów określonych w Ustawie, Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

POŻYCZKI I KREDYTY

Artykuł 13.

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 14.

1. Jednostki reprezentują jednakowe prawa majątkowe, określone prawem i Statutem.
2. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu.
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 15.

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 połączeniu była równa łącznej wartości Jednostek przed połączeniem.
3. Zamiar dokonania podziału lub połączenia Jednostek ogłaszany jest na stronie internetowej, wskazanej w art. 42 ust. 1, na co najmniej 14 (czternaście) dni przed terminem podziału lub połączenia Jednostek.

NABYCIE JEDNOSTEK

Artykuł 16.

1. Zlecenie nabycia Jednostek składa się po otwarciu Subrejestr, jednocześnie wraz ze zleceniem otwarcia Subrejestr, po zawarciu umowy w ramach Programu Inwestycyjnego lub poprzez bezpośrednie przekazanie środków pieniężnych przelewem bankowym na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy Funduszu związany z danym Subfunduszem lub Programem Inwestycyjnym.
2. W zamian za wpłatę dokonaną do danego Subfunduszu, Fundusz zbywa odpowiednią liczbę Jednostek tego Subfunduszu. Fundusz zbywa Jednostki Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu.
3. Kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek w ramach danego Subrejestr nie może być niższa niż 100 (sto) złotych. Kwota kolejnych wpłat na nabycie Jednostek w ramach danego Subrejestr nie może być niższa niż 50 (pięćdziesiąt) złotych. W ramach Programów Inwestycyjnych kwota pierwszej i kolejnych wpłat nie może być niższa niż 50 (pięćdziesiąt) złotych. Wysokość minimalnej wpłaty w ramach Programów Inwestycyjnych określa właściwa umowa, regulamin lub zasady uczestnictwa.
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 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.
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 terminów wskazanych w zdaniach poprzednich nie wlicza się okresów zawieszenia zbywania Jednostek.
7. Szczegółowe zasady zbywania Jednostek określone są w Prospekcie.

CENA NABYCIA I OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 17.

1. Jednostki są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło zbycie, z uwzględnieniem ust. 2.
2. W przypadku, w którym za zbywanie Jednostek pobierane są opłaty manipulacyjne, Jednostki są zbywane po cenie równej:

WANSJU

C = _____

gdzie:

1- O

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 Subrejstru. Tabela Opłat dostępna jest w Towarzystwie, na stronie internetowej Towarzystwa i u Dystrybutora.
5. Z tytułu nabywania lub odkupywania 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. 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 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,

7. Informacja o kampanii promocyjnej zostanie opublikowana na stronie internetowej, wskazanej w art. 42 ust. 1, lub udostępniona przez Dystrybutora nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji.
8. Opłaty manipulacyjne pobierane od Uczestnika Funduszu należne są w pełnej wysokości Dystrybutorowi, za pośrednictwem którego dokonane zostało nabycie, zbycie lub Zamiana Jednostek.

ODKUPIENIE JEDNOSTEK

Artykuł 18.

1. Fundusz odkupuje Jednostki od Uczestników w każdym Dniu Wyceny. Z chwilą odkupienia Jednostki umarzone są z mocy prawa. Odkupienie Jednostek następuje z chwilą wpisania do Subrejstru Uczestników liczby Jednostek odkupionych od Uczestnika i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek.
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 w przypadku, gdy odkupienie następuje w ramach Programu Inwestycyjnego, a dany Program Inwestycyjny przewiduje opłatę z tytułu odkupienia, oraz o kwotę naliczonego i pobranego podatku dochodowego.
3. Fundusz dokonuje wypłaty kwoty z tytułu odkupienia Jednostek, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w Subrejestrze lub w Zleceniu odkupienia. Fundusz dokonuje wypłaty kwoty z tytułu odkupienia Jednostek nie później niż w terminie 7 dni roboczych od odkupienia Jednostek. W uzasadnionych prawem 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 lub przewalutowania kwoty. Fundusz zastrzega sobie prawo weryfikacji tożsamości posiadacza rachunku bankowego.
4. Minimalna wartość Zlecenia odkupienia wynosi 100 (sto) złotych. W ramach Programów Inwestycyjnych Fundusz może podwyższyć minimalną wartość Zlecenia odkupienia, lub obniżyć ją do wysokości nie niższej niż 1 (jeden) grosz. Wysokość minimalnej wartości Zlecenia odkupienia w ramach Programów Inwestycyjnych określa właściwa umowa, regulamin lub zasady uczestnictwa.
5. 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 terminów wskazanych w zdaniach poprzednich nie wlicza się okresów zawieszenia odkupywania Jednostek.
6. 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.
7. Szczegółowe zasady odkupywania Jednostek określone są w Prospekcie.

ZAMIANA

Artykuł 19.

Jednostki jednego Subfunduszu nie mogą być przedmiotem Zlecenia Zamiany na Jednostki innego Subfunduszu.

TRANSFER

Artykuł 20.

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.

BLOKADA

Artykuł 21.

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 22.

1. Uczestnik może składać Zlecenia za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych, w tym w szczególności telefonicznie i przez Internet, w zakresie, w jakim Fundusz lub Dystrybutor 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. 42 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 23.

1. Każdorazowo po dokonaniu zbycia lub odkupienia 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.

UCZESTNICY

Artykuł 24.

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 25.

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) transferu Jednostek;
- 8) 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;
- 9) ustanowienia zastawu na Jednostkach;
- 10) ustanowienia blokady Subrejestru;
- 11) udzielenia pełnomocnictwa;

- 12) ustanowienia osoby uposażonej;
- 13) otwarcia Subrejstru Małżeńskiego;
- 14) udziału w Funduszu przez osoby nieposiadające pełnej zdolności do czynności prawnych;
- 15) składania Zleceń za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych;
- 16) otrzymania potwierdzenia transakcji.
- 17) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

ZGROMADZENIE UCZESTNIKÓW

Artykuł 25a.

1. W Funduszu zwołuje się Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:
 - 1) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych;
 - 2) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez zarządzającego z UE.
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 na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonym w Statucie.
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 Uczestników publikowane jest na stronie internetowej wskazanej w art. 42 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 zawiera nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych Uczestników, ich miejsce zamieszkania (siedzibę) lub adres do doręczeń, liczbę Jednostek oraz liczbę przysługujących im głosów 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. 42 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.

SKŁADANIE OŚWIADCZEŃ ORAZ PEŁNOMOCNICTWA

Artykuł 26.

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 27.

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 28.

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 (tj. Dz. U. z 2014 r. poz. 710 z późn. zm.),
 - 3) Pracowniczych Programów Oszczędnościowych 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, przy czym opłaty te nie będą wyższe niż opłaty maksymalne określone w Statucie. 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, przy czym kwota pierwszej i następnych wpłat nie może być niższa niż 50 (pięćdziesiąt) złotych.

Rozdział IV

IKE i IKZE

POSTANOWIENIA OGÓLNE DOTYCZĄCE IKE I IKZE

Artykuł 29.

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.
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 30.

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 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. Kwota pierwszej i kolejnych wpłat na nabycie Jednostek w ramach IKE i IKZE nie może być niższa niż 50 (pięćdziesiąt) złotych.
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

wpłać 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 wypowiedzenia umowy.

ZAMIANA W RAMACH IKE I IKZE

Artykuł 31.

Oszczędzający nie może dokonać Zamiany Jednostek w ramach IKE lub IKZE na Jednostki innego Subfunduszu.

WYPŁATA TRANSFEROWA

Artykuł 32.

1. Wyплата Transferowa środków zgromadzonych w ramach IKE lub IKZE jest dokonywana w przypadkach określonych w Ustawie o IKE.
2. Przedmiotem Wyплаты Transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE.
3. Wyплата Transferowa jest dokonywana w szczególności w przypadku, o którym mowa w art. 30 ust. 14-15, pod warunkiem, że oszczędzający dokona powiadomienia o zawarciu umowy w terminie wskazanym w art. 30 ust. 14.
4. Z chwilą przekazania całości środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE lub IKZE do innego podmiotu w drodze Wyплаты Transferowej, umowa z Oszczędzającym ulega rozwiązaniu.

WYPŁATA

Artykuł 33.

1. Wyплата środków zgromadzonych w ramach IKE lub IKZE jest dokonywana w przypadkach określonych w Ustawie o IKE.

2. Oszczędzający, który dokonał Wyплаты jednorazowej albo Wyплаты pierwszej raty z IKE lub IKZE, nie może ponownie założyć IKE lub odpowiednio IKZE.
3. Przedmiotem Wyплаты może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE.

ZWROT I ZWROT CZĘŚCIOWY

Artykuł 34.

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. 32 ust. 14-15, w przypadku, gdy oszczędzający nie dokona powiadomienia o zawarciu umowy w terminie wskazanym w art. 30 ust. 14, chyba że zachodzą przesłanki do Wyплаты.
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 35.

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 13.30 czasu urzędowego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
4. WAN, WANS oraz WANSJU ustalana jest w walucie polskiej.

- Wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania połączonego sprawozdania finansowego Funduszu oraz sprawozdań jednostkowych Subfunduszy dokonuje rada nadzorcza Towarzystwa.

ARCHIWIZACJA DANYCH

Artykuł 36.

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 37.

- 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.
- 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 38.

- 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 (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 1025 z późn. zm.) oraz inne właściwe przepisy prawa polskiego, włączając w to przepisy prawa podatkowego.
- Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników i następuje w trybie i terminach określonych w Ustawie.

OBOWIĄZKI PODATKOWE

Artykuł 39.

- 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.
- 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 40.

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 zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu,
 - 3) WAN Funduszu będzie wynosić mniej niż 80.000.000,00 (osiemdziesiąt milionów) złotych nie wcześniej niż po upływie roku od dnia rejestracji Funduszu, a Towarzystwo podjęło decyzję o likwidacji Funduszu,
 - 4) upłynął okres 6 miesięcy, przez który Towarzystwo pozostawało jedynym Uczestnikiem,
 - 5) Towarzystwo podejmie decyzję o likwidacji ostatniego Subfunduszu,
 - 6) Towarzystwo podejmie 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. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji w trybie określonym obowiązującymi przepisami. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać ani odkupywać Jednostek.
3. Towarzystwo lub Depozytariusz ogłasza na stronie internetowej wskazanej w art. 42 ust. 1 informację o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu.
4. W okresie likwidacji nie jest ustalana WAN, WANS, WANSJU ani cena nabycia i odkupienia Jednostek. W przypadku, w którym likwidacja Funduszu będzie trwała ponad 6 miesięcy, Fundusz będzie dokonywał ustalenia WANSJU na dzień sporządzenia półrocznych informacji o stanie likwidacji Funduszu.
5. W przypadku rozwiązania Funduszu likwidacji ulegają wszystkie Subfundusze.

LIKWIDACJA SUBFUNDUSZU

Artykuł 41.

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) WANS spadnie poniżej 44.000.000,00 (czterdzieści cztery miliony) złotych nie wcześniej niż po upływie roku od dnia rejestracji Funduszu lub od dnia utworzenia nowego Subfunduszu.
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, W przypadku, w którym likwidacja Subfunduszu będzie trwała ponad 6 miesięcy, Fundusz będzie dokonywał ustalenia WANSJU na dzień sporządzenia półrocznych informacji o stanie likwidacji Subfunduszu,
 - 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. 42 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 42.

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.
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.

CZĘŚĆ II

SUBFUNDUSZE

Rozdział I

AMUNDI Indeks WIG 20

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 43.

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz będzie dążył do odzwierciedlenia indeksu giełdowego WIG 20 obliczanego i publikowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., poprzez lokowanie Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez subfundusz zagraniczny Index Equity Poland wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Structura.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 44.

1. Fundusz może lokować od 70 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa kategorii IP (ISIN (A) LU1215314292) emitowane przez subfundusz zagraniczny Index Equity Poland wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Structura. Subfundusz Index Equity Poland odzwierciedla skład uznanego indeksu WIG 20, w związku z tym do 100 % wartości aktywów subfunduszu Index Equity Poland jest lokowana w akcje spółek, które wchodzą w skład indeksu WIG 20.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-13.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU INDEX EQUITY POLAND WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO STRUCTURA

Artykuł 45.

1. Celem inwestycyjnym subfunduszu Index Equity Poland jest odzwierciedlenie składu indeksu WIG 20.
2. Subfundusz Index Equity Poland odzwierciedla skład uznanego indeksu WIG 20, w związku z tym do 100 % wartości aktywów subfunduszu Index Equity Poland jest lokowane w akcje spółek, które wchodzi w skład indeksu WIG 20.
3. Subfundusz Index Equity Poland może lokować aktywa w instrumenty pochodne w celu zapewnienia odzwierciedlenia indeksu WIG 20 jak również aby odkupywanie tytułów uczestnictwa przebiegało w niezakłócony sposób.
4. Pozostałe zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu Index Equity Poland:
 - 4.1. Subfundusz może lokować aktywa w:
 - 4.1.1. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące w obrocie na rynku regulowanym;
 - 4.1.2. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie w państwie, które należy do OECD oraz państwach Europy zachodniej i centralnej oraz Afryki, Azji, Ameryki oraz Oceanii lub znajdujące się w obrocie na innym regulowanym rynku w takim państwie, który działa regularnie i jest uznany i dostępny publicznie;
 - 4.1.3. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego z nowych emisji, pod warunkiem że:
 - 4.1.3.1. warunki emisji obejmują zobowiązanie do ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na giełdzie lub innym regulowanym rynku, który działa regularnie i jest uznany i dostępny publicznie, oraz;
 - 4.1.3.2. takie dopuszczenie zostanie uzyskane nie później niż w ciągu jednego roku od emisji.
 - 4.1.4. instrumenty rynku pieniężnego niebędące w obrocie na rynku regulowanym, jeśli emisja lub emitent takich instrumentów podlega regulacjom dla celów ochrony inwestorów i oszczędności, oraz pod warunkiem, że takie instrumenty są:
 - 4.1.4.1. emitowane lub gwarantowane przez władze centralne, regionalne lub lokalne, albo bank centralny państwa członkowskiego Unii Europejskiej, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej, albo w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków tworzących federację, albo przez publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej; albo
 - 4.1.4.2. emitowane przez przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe są w obrocie na regulowanych rynkach wspomnianych w ust. 4.1.1-4.1.2; albo
 - 4.1.4.3. emitowane lub gwarantowane przez instytucję podlegającą nadzorowi ostrożnościowemu zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez instytucję, która podlega zasadom ostrożnościowym i spełnia zasady uważane przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za co najmniej tak samo wymagające co zasady określone przez prawo wspólnotowe; albo
 - 4.1.4.4. emitowane przez inne ciała należące do kategorii zaakceptowanych przez Commission de Surveillance du Secteur Financier, pod warunkiem, że inwestycje w takie instrumenty podlegają ochronie inwestorów ekwiwalentnej do określonych w pkt 4.1.4.1, 4.1.4.2, lub 4.1.4.3 oraz pod warunkiem, że emitent jest spółką, której kapitały i rezerwy wynoszą co

najmniej 10 milionów euro i która przedstawia i publikuje roczne sprawozdania finansowe zgodnie z Czwartą dyrektywą Rady 78/660/EWG, jest jednostką, która w grupie spółek obejmujących jedną lub więcej notowanych spółek, zajmuje się finansowaniem grupy, lub jest jednostką zajmującą się finansowaniem spółek sekurytyzacyjnych, korzystających z linii kredytowych dla zapewnienia płynności.

4.1.5. w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w rozumieniu dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE, niezależnie od tego, czy znajdują się w państwie członkowskim Unii Europejskiej, czy nie, pod warunkiem że:

4.1.5.1. takie przedsiębiorstwa wspólnego inwestowania uzyskały zgodnie z prawem odpowiednie pozwolenia określające, że podlegają nadzorowi, uznanemu przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za zgodny z wymaganiami określonymi prawem wspólnotowym oraz że zapewniona jest odpowiednia współpraca między organami nadzoru;

4.1.5.2. poziom ochrony posiadaczy jednostek uczestnictwa w innych przedsiębiorstwach wspólnego inwestowania jest podobny do ochrony zapewnianej posiadaczom jednostek uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS), a w szczególności, że zasady rozdzielania aktywów funduszy, pożyczania, udzielania pożyczek oraz krótkiej sprzedaży zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynków pieniężnego są zgodne z wymaganiami dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE;

4.1.5.3. działalność innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania podlega półrocznemu i rocznemu raportowaniu w celu umożliwienia oceny aktywów i pasywów, dochodów i transakcji za okres sprawozdawczy;

4.1.5.4. nie więcej niż 10% aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub innego przedsiębiorstwa wspólnego inwestowania, którego nabycie jest rozważane, zgodnie z warunkami regulaminu lub statutu, może być inwestowane w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub innych przedsiębiorstwach wspólnego inwestowania.

W przypadku gdy subfundusz inwestuje aktywa w tytuły uczestnictwa UCITS lub innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania zarządzanych bezpośrednio lub pośrednio przez ten sam podmiot albo podmiot z którym zarządzający subfunduszem jest związany umową o współpracy lub współzarządzaniu albo poprzez bezpośredni lub pośredni udział w tym podmiocie, opłaty subskrypcyjne lub za umorzenie tytułów uczestnictwa nie będą pobierane.

4.1.6. depozyty w instytucjach finansowych, płatne na żądanie lub z prawem do wycofania, z terminem zapadalności do 12 miesięcy, pod warunkiem, że dana instytucja finansowa posiada siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej, albo jeśli siedziba instytucji finansowej znajduje się w kraju niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, z zastrzeżeniem, że taka instytucja podlega zasadom ostrożności uznanym przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za zgodne z zasadami określonymi prawem wspólnotowym;

4.1.7. finansowe instrumenty pochodne, w tym swapy ryzyka kredytowego, oraz ekwiwalentne instrumenty rozliczane gotówkowo, będące w obrocie na rynku

wspomnianym w ust. 4.1.1-4.1.2 i/lub finansowe instrumenty pochodne, niebędące w obrocie giełdowym („pochodne pozagiełdowe”), pod warunkiem że:

- 4.1.7.1. instrumenty bazowe to instrumenty opisane w niniejszym punkcie albo indeksy finansowe, stopy procentowe, kursy walutowe lub waluty;
 - 4.1.7.2. kontrahentami transakcji pochodnymi pozagiełdowymi są instytucje podlegające nadzorowi ostrożnościowemu oraz należące do kategorii zaakceptowanych przez Commission de Surveillance du Secteur Financier;
 - 4.1.7.3. pochodne pozagiełdowe podlegają rzetelnej i weryfikowalnej codziennej wycenie i mogą być sprzedawane, upłynniane lub zamykane za pomocą transakcji przeciwstawnej w dowolnym momencie po wartości godziwej z inicjatywą funduszu.
- 4.1.8. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10 % aktywów w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż wskazane powyżej.
- 4.1.9. Fundusz może na rzecz subfunduszu składać zapisy, nabywać lub być posiadaczem papierów wartościowych emitowanych przez jeden lub więcej subfunduszy wydzielony w ramach funduszu, z tym że subfundusz nie będzie w związku z tym podmiotem obowiązków wynikających z ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, w stosunku do zapisywania, nabywania lub posiadania akcji własnych spółki, pod warunkiem, że:
- 4.1.9.1. Subfundusz celowy nie będzie z kolei inwestował środków w subfundusz, który już zapisał się, nabył lub posiada papiery wartościowe tego subfunduszu celowego;
 - 4.1.9.2. Nie więcej niż 10 % aktywów takiego subfunduszu celowego może być inwestowane w tytuły uczestnictwa innych subfunduszy wydzielonych w ramach tego samego funduszu;
 - 4.1.9.3. Bez uszczerbku dla prawidłowego ujęcia w księgach rachunkowych i sporządzenia sprawozdań okresowych, jakiegokolwiek prawa głosu związane z papierami wartościowymi, zostaną zawieszone tak długo jak takie papiery wartościowe będą w posiadaniu subfunduszu;
 - 4.1.9.4. Tak długo jak takie papiery wartościowe będą w posiadaniu subfunduszu ich wartość nie będzie brana pod uwagę przy ustalaniu wartości aktywów netto w celu weryfikacji minimalnej wartości aktywów netto nałożonej przez przepisy prawa;
 - 4.1.9.5. Opłaty za zarządzanie lub zapisy na odkup na poziomie subfunduszu który nabył papiery wartościowe a subfunduszem, który je wyemitował nie duplikują się.
- 4.2. Nie więcej niż 10% aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego jednego emitenta.
- 4.3. Nie więcej niż 20% aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w depozyty w jednej instytucji.
- 4.4. Ekspozycja ryzyka wobec kontrahenta w pozagiełdowych transakcjach pochodnymi nie może przekroczyć 10% aktywów netto subfunduszu, jeśli kontrahent jest instytucją kredytową zdefiniowaną w pkt 4.1.6 powyżej. We wszystkich innych przypadkach, limit ekspozycji wynosi 5% aktywów netto subfunduszu. Łączne ryzyko subfunduszu odnośnie instrumentów pochodnych nie może przekroczyć łącznej wartości aktywów netto. Ryzyko instrumentów bazowych nie może przekroczyć limitów inwestycyjnych określonych w pkt 4.2 - 4.6 i 4.8. W przypadku inwestycji w instrumenty pochodne dla których instrumentami bazowymi są indeksy, te inwestycje nie są uwzględniane w odniesieniu do limitów inwestycyjnych określonych w pkt 4.2 - 4.6 i 4.8. W przypadku,

gdy papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego zawiera instrument pochodny, ten ostatni musi być uwzględniony przy wyliczaniu zgodności z limitami inwestycyjnymi.

- 4.5. Nie więcej niż 40% aktywów netto subfunduszu może być zainwestowana w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitentów, w których zainwestowano ponad 5% aktywów netto subfunduszu. Niniejsze ograniczenie nie dotyczy depozytów i pozagiełdowych transakcji pochodnych zawieranych z instytucjami finansowymi, które podlegają nadzorowi ostrożnościowemu.

Niezależnie od powyższych indywidualnych limitów subfundusz nie może inwestować więcej niż 20% aktywów netto łącznie w jeden podmiot, przy dokonywaniu lokat w:

- w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, i/lub
- depozyty i/lub
- transakcje pozagiełdowe na instrumentach pochodnych zawarte z jedną instytucją.

- 4.6. Limit 10% ustalony w pkt 4.2 podnosi się do 35%, jeżeli dotyczy papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej lub jego władze lokalne, lub państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej, lub publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej oraz jeżeli te papiery wartościowe nie są uwzględnione przy ustaleniu limitu, o którym mowa w pkt 4.5.

- 4.7. W drodze odstępstwa od limitów określonych w pkt 4.2 - 4.6 subfundusz zgodnie z zasadami rozproszenia ryzyka może inwestować do 100 % wartości aktywów netto w różne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Państwa Członkowskie, jedną lub więcej władz lokalnych, państwo niebędące Państwem Członkowskim Unii Europejskiej, publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej, pod warunkiem że subfundusz posiada papiery wartościowe co najmniej 6 różnych emisji, z tym że wartość lokat w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30 % wartości aktywów subfunduszu.

- 4.8. Limit podany w pkt 4.2 podnosi się z 10% do 25%, w przypadku obligacji które są emitowane przez instytucję kredytową, posiadającą siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej i która zgodnie z prawem podlega szczegółowemu nadzorowi publicznemu w celu ochrony posiadaczy takich obligacji. W szczególności sumy uzyskane z emisji takich obligacji są inwestowane zgodnie z prawem w aktywa, które w całym okresie życia obligacji są w stanie pokryć roszczenia związane z obligacjami; i takie aktywa, w przypadku niedotrzymania warunków przez emitenta, zostaną wykorzystane w sposób priorytetowy na spłatę kapitału i zapłatę narosłych odsetek. Jeśli dany subfundusz zainwestuje ponad 5% swoich aktywów w obligacje tego rodzaju jednego emitenta, łączna wartość takich inwestycji nie może przekroczyć 80% wartości aktywów netto subfunduszu.

- 4.9. Limity wskazane w pkt 4.2 - 4.6 i 4.8 nie mogą być łączone, a inwestycje w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jedną instytucję lub w depozyty w takiej instytucji, albo w instrumenty pochodne tej instytucji w żadnych okolicznościach nie mogą łącznie przekroczyć 35% aktywów netto subfunduszu. Subfundusz może łącznie zainwestować do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dowolnej grupy kapitałowej. Spółki będące członkami tej samej grupy dla celów skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zdefiniowanych zgodnie z Siódmą dyrektywą Rady 83/349/EWG lub zgodnie z uznanymi międzynarodowymi zasadami księgowymi, będą uważane za pojedynczego emitenta dla celów limitów określonych w niniejszym pkt.

- 4.10. Maksymalne limity określone w pkt 4.2 dla inwestycji w akcje i/lub dłużne papiery wartościowe dowolnego pojedynczego emitenta wynoszą 20%, kiedy celem polityki inwestycyjnej jest odwzorowanie składu uznanego przez Commission de Surveillance du Secteur Financier indeksu. Podlega to warunkowi, że

- 4.10.1. skład indeksu jest odpowiednio zdywersyfikowany;
- 4.10.2. indeks stanowi adekwatny benchmark rynku, którego on dotyczy;
- 4.10.3. indeks jest publikowany we właściwy sposób.

Maksymalny limit wynosi 35%, kiedy można uzasadnić to wyjątkowymi warunkami rynkowymi, w szczególności na rynkach regulowanych, gdzie pewne zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego są dominujące. Inwestycje do wysokości tego limitu są dopuszczone wyłącznie w odniesieniu do jednego emitenta.

- 4.11. Subfundusz może inwestować do 20% aktywów netto w tytuły uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania. W przypadku przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania z wydzielonymi subfunduszami, na potrzeby stosowania limitów inwestycyjnych każdy taki subfundusz będzie traktowany jako odrębny podmiot, pod warunkiem zapewnienia że zobowiązania każdego z tych subfunduszy stanowią odrębne zobowiązanie wobec podmiotów trzecich. Lokaty w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania innych niż UCITS nie mogą przekroczyć łącznie 30 % wartości aktywów netto subfunduszu. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych nie uwzględnia się aktywów posiadanych przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania. W przypadku gdy subfundusz dokonuje lokat w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania, które są zarządzane bezpośrednio albo na podstawie zlecenia, przez tą samą spółkę zarządzającą albo inną spółkę z którą spółka zarządzająca powiązana jest przez wspólne zarządzanie albo poprzez kontrolę, albo posiada pośrednio lub bezpośrednio istotny udział w tym podmiocie, opłaty za zbywanie i odkupywanie tytułów uczestnictwa nie będą pobierane od subfunduszu. Jednakże w drodze odstępstwa od powyższego limitu 20 % subfundusz („Fundusz Powiązany”) może inwestować co najmniej 85 % swoich aktywów w tytuły uczestnictwa innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS), lub jego subfunduszy w rozumieniu dyrektywy 2009/65/WE („Fundusz Podstawowy”). W powyższym przypadku maksymalnie 15 % aktywów netto subfunduszu może być lokowane w:

- 4.11.1. Aktywa płynne;
- 4.11.2. Instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia ryzyka inwestycyjnego;
- 4.11.3. Ruchomości lub nieruchomości które są niezbędne do bezpośredniego prowadzenia działalności, jeżeli Funduszem Powiązanym jest spółka inwestycyjna.

- 4.12. Subfundusz nie może:

- 4.12.1. nabywać papierów wartościowych z prawem głosu, które umożliwiałyby Spółce wywieranie istotnego wpływu na politykę zarządzania danego emitenta;
- 4.12.2. nabywać więcej niż 10% akcji bez prawa głosu jednego emitenta;
- 4.12.3. nabywać więcej niż 10% dłużnych papierów wartościowych jednego emitenta;
- 4.12.4. nabywać więcej niż 25% tytułów uczestnictwa jednego funduszu;

4.12.5. nabywać więcej niż 10% instrumentów rynku pieniężnego jednego emitenta.

4.13. Limity inwestycyjne określone w pkt 4.12 nie będą stosowane do:

4.13.1. papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej lub jego władze lokalne;

4.13.2. papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej;

4.13.3. papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej;

4.13.4. akcji w posiadaniu w kapitale spółki zarejestrowanej w państwie, niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, pod warunkiem że taka spółka: (i) inwestuje swoje aktywa głównie w papiery wartościowe emitentów posiadających siedziby w tym państwie, (ii) zgodnie z prawem takiego państwa takie inwestycje stanowią jedyny sposób, w jaki fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów z tego państwa, (iii) taka spółka stosuje limity inwestycyjne opisane w niniejszych postanowieniach.

W przypadku przekroczenia ograniczeń inwestycyjnych z przyczyn niezależnych od subfunduszu lub w wyniku wykonania przysługujących praw subskrypcji, subfundusz powinien dążyć do sprzedaży aktywów, w celu dostosowania limitów, przy uwzględnieniu interesu uczestników.

4.14. Subfundusz:

4.14.1. Nie może dokonywać lokat w metale szlachetne lub certyfikaty związane z metalami szlachetnymi;

4.14.2. Nie może nabywać i zbywać nieruchomości lub praw związanych z prawami osób lub prawami rzeczowymi, jednakże subfundusz może inwestować w papiery wartościowe których zabezpieczenie stanowią nieruchomości lub inne prawa rzeczowe albo papiery wartościowe emitowane przez spółki które inwestują w nieruchomości lub prawa rzeczowe;

4.14.3. nie może udzielać pożyczek z wyłączeniem pożyczek, których wartość nie przekracza 10 % wartości aktywów netto subfunduszu, a pożyczki te są udzielane tymczasowo. Ponadto może udzielać pożyczek do wartości stanowiącej ekwiwalent 10% aktywów subfunduszu, pod warunkiem, że pożyczka ma umożliwić nabycie nieruchomości niezbędnych do bezpośredniej realizacji działalności; w tym przypadku pożyczka razem z pożyczką opisaną w wyżej nie może łącznie przekroczyć 15% aktywów netto subfunduszu;

4.14.4. nie może udzielać kredytów na rachunek subfunduszu, ani nie może występować jako gwarant w imieniu stron trzecich. Nie uniemożliwia to funduszowi nabywania papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego czy innych instrumentów finansowych, które nie są jeszcze w pełni opłacone, oraz udzielania pożyczek papierów wartościowych;

4.14.5. nie może angażować się w krótką sprzedaż papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego czy innych instrumentów finansowych;

4.14.6. nie może brać pożyczek z wyłączeniem pożyczek do kwoty 10 % wartości aktywów netto, w takim przypadku pożyczki mogą być brane wyłącznie z banków na krótki okres w wyjątkowych sytuacjach, w szczególności w celu zapewnienia terminowego odkupu tytułów uczestnictwa.

4.15. Subfundusz może udzielać pożyczek papierów wartościowych na następujących warunkach:

4.15.1. Subfundusz może udzielać pożyczek papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego, bezpośrednio lub za pośrednictwem zorganizowanego systemu pożyczania papierów wartościowych prowadzonego przez uznaną instytucję rozliczeniową lub instytucję finansową podlegającą nadzorowi ostrożnościowemu uznanemu przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za równoważny z ustanowionym przez prawo wspólnotowe i która specjalizuje się w tego typu transakcjach;

4.15.2. W ramach takich transakcji subfunduszu musi otrzymać gwarancję zgodnie z wytycznymi Commission de Surveillance du Secteur Financier (08/356);

4.15.3. Dla tych transakcji subfundusz musi otrzymać gwarancję, której wysokość w trakcie trwania umowy pożyczki papierów wartościowych, będzie równa co najmniej wartości pożyczonych papierów wartościowych po odjęciu odpisu uzależnionego od jakości zabezpieczenia;

4.15.4. Subfundusz musi zapewnić, że liczba pożyczonych papierów wartościowych jest utrzymana na właściwym poziomie a także zapewnić zwrot pożyczonych papierów wartościowych w sposób który zapewni wypełnienie przez subfundusz ciężących na nim obowiązków związanych z odkupywaniem tytułów uczestnictwa, a także że takie transakcje nie spowodują powstania ryzyka naruszenia zarządzania aktywami subfunduszu zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej;

4.15.5. Subfundusz może pożyczać papiery wartościowe wyłącznie gdy:

4.15.5.1. Papiery wartościowe które pożyczył, nie zostały mu zwrócone na czas;

4.15.5.2. Z przyczyn zewnętrznych subfundusz nie mógł dostarczyć papierów wartościowych, które zobowiązał się dostarczyć;

W trakcie trwania pożyczek papierów wartościowych subfundusz nie może sprzedawać ani ustanawiać zastawu ani przekazywać jako zabezpieczenie papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów.

4.16. Subfundusz może być stroną umów z prawem odkupu.

WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM INDEX EQUITY POLAND

Artykuł 46.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszem zagranicznym Index Equity Poland wydzielonym w ramach funduszu zagranicznego Structura zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie tytułów uczestnictwa przeznaczonych dla inwestorów instytucjonalnych, w tym dla Funduszu, wynosi 0,10 % wartości aktywów netto subfunduszu rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa subfunduszu w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 47.

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 lub odkupywania 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.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 17.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 48.

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. 6-9,
 - 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 na rzecz Subfunduszu,
 - 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 wykorzystania nazwy indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 11) koszty likwidacji Funduszu, za każde rozpoczęte 6 miesięcy likwidacji zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Fundusz jest tylko gotówka, 75.000,00 zł oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora;

- b. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Funduszu oprócz gotówki znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które zgodnie ze Statutem stanowią główny przedmiot lokat Funduszu, których sprzedażą obarczony będzie Depozytariusz (Likwidator), 150.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora,
 - 12) koszty likwidacji Subfunduszu, za każde rozpoczęte 6 miesięcy likwidacji zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Subfunduszu jest tylko gotówka, 75.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora;
 - b. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Subfunduszu oprócz gotówki znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które zgodnie ze Statutem stanowią główny przedmiot lokat Subfunduszu, których sprzedażą obarczony będzie Depozytariusz (Likwidator), 150.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora,
 - 13) 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,
 - 14) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 15) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
- 2. Łączna wysokość kosztów, o których mowa w ust.1, pokrywanych z Aktywów Subfunduszu, nie może przekroczyć w skali roku 0,25 % WANS. Koszty przewyższające limit, o którym mowa w poprzednim zdaniu, będą ponoszone przez Towarzystwo.
 - 3. Z zastrzeżeniem ust. 2, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
 - 4. 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.
 - 5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
 - 6. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 7.
 - 7. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż 1,6%, 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.
 - 8. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 42 ust. 1.

9. 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 49.

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 50.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 16 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 51.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 25.

Rozdział II

AMUNDI Indeks MSCI EMU

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 52.

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz będzie dążył do odzwierciedlenia indeksu MSCI EMU obliczanego i publikowanego przez MSCI Inc., poprzez lokowanie Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Index MSCI EMU wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Index Solutions.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 53.

1. Fundusz może lokować od 70 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa kategorii OHP (ISIN (A) LU1250884571) emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Index MSCI EMU wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Index Solutions. Nie mniej niż 75 % aktywów netto subfunduszu Amundi Index MSCI EMU jest lokowana w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek z siedzibą w kraju należącym do Europejskiej Unii Walutowej i Gospodarczej (tj. Austrii, Belgii, Cypru, Estonii, Finlandii, Francji, Niemcy, Grecji, Włoch, Irlandii, Luksemburga, Malty, Holandii, Portugalii, Słowacji, Słowenii, Hiszpanii, Litwy, Łotwy).
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-13.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU AMUNDI INDEX MSCI EMU WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI INDEX SOLUTIONS

Artykuł 54.

1. Celem inwestycyjnym subfunduszu Amundi Index MSCI EMU jest odzwierciedlenie składu indeksu MSCI EMU.
2. Subfundusz lokuje co najmniej 75 % swoich aktywów w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek z siedzibą w kraju należącym do Europejskiej Unii Walutowej i Gospodarczej (tj. Austria, Belgia, Cypr, Estonia, Finlandia, Francja, Niemcy, Grecja, Włochy, Irlandia, Luksemburg, Malta, Holandia, Portugalia, Słowacja, Słowenia, Hiszpania, Litwa, Łotwa).
3. Subfundusz Amundi Index MSCI EMU może lokować aktywa w instrumenty pochodne w celu zapewnienia odzwierciedlenia indeksu MSCI EMU jak również zapewnienia aby odkupywanie tytułów uczestnictwa przebiegało w niezakłócony sposób.
4. Pozostałe zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu Amundi Index MSCI EMU:
 - 4.1. Subfundusz może lokować aktywa w:
 - 4.1.1. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące w obrocie na rynku regulowanym;
 - 4.1.2. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, będące w obrocie na innym rynku państwa członkowskiego Unii Europejskiej, działającym w sposób regularny oraz który jest uznany, regulowany i dostępny publicznie;
 - 4.1.3. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie w państwie, które nie jest państwem członkowskim Unii Europejskiej lub znajdujące się w obrocie na innym regulowanym rynku w takim państwie, który działa regularnie i jest uznany i dostępny publicznie;
 - 4.1.4. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego z nowych emisji, pod warunkiem że:
 - 4.1.4.1. warunki emisji obejmują zobowiązanie do ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na giełdzie lub innym regulowanym rynku, który działa regularnie i jest uznany i dostępny publicznie, oraz;
 - 4.1.4.2. takie dopuszczenie zostanie uzyskane nie później niż w ciągu jednego roku od emisji.
 - 4.1.5. w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w rozumieniu dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady

2009/65/WE, niezależnie od tego, czy znajdują się w państwie członkowskim Unii Europejskiej, czy nie, pod warunkiem że:

- 4.1.5.1. takie przedsiębiorstwa wspólnego inwestowania uzyskały zgodnie z prawem odpowiednie pozwolenia określające, że podlegają nadzorowi, uznanemu przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za zgodny z wymaganiami określonymi prawem wspólnotowym oraz że zapewniona jest odpowiednia współpraca między organami nadzoru;
- 4.1.5.2. poziom ochrony posiadaczy jednostek uczestnictwa w innych przedsiębiorstwach wspólnego inwestowania jest podobny do ochrony zapewnianej posiadaczom jednostek uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS), a w szczególności, że zasady rozdzielania aktywów funduszy, pożyczania, udzielania pożyczek oraz krótkiej sprzedaży zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynków pieniężnego są zgodne z wymaganiami dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE;
- 4.1.5.3. działalność innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania podlega półrocznemu i rocznemu raportowaniu w celu umożliwienia oceny aktywów i pasywów, dochodów i transakcji za okres sprawozdawczy;
- 4.1.5.4. nie więcej niż 10% aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub innego przedsiębiorstwa wspólnego inwestowania, którego nabycie jest rozważane, zgodnie z warunkami regulaminu lub statutu, może być inwestowane w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub innych przedsiębiorstwach wspólnego inwestowania.

W przypadku gdy subfundusz inwestuje aktywa w tytuły uczestnictwa UCITS zarządzanych przez Grupę Amundi, nie będą pobierane żadne opłaty związane z nabyciem, konwersją i odkupieniem.

- 4.1.6. depozyty w instytucjach finansowych, płatne na żądanie lub z prawem do wycofania, z terminem zapadalności do 12 miesięcy, pod warunkiem, że dana instytucja finansowa posiada siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej, albo jeśli siedziba instytucji finansowej znajduje się w kraju niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, z zastrzeżeniem, że taka instytucja podlega zasadom ostrożności uznanym przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za zgodne z zasadami określonymi prawem wspólnotowym;
- 4.1.7. w finansowe instrumenty pochodne, w tym ekwiwalentne instrumenty rozliczane gotówkowo, będące w obrocie na rynku wspomnianym w ust. 4.1.1-4.1.3 i/lub finansowe instrumenty pochodne, niebędące w obrocie giełdowym („pochodne pozagiełdowe”), pod warunkiem że:
 - 4.1.7.1. instrumenty bazowe to instrumenty opisane w niniejszym punkcie albo indeksy finansowe, stopy procentowe, kursy walutowe lub waluty;
 - 4.1.7.2. kontrahentami transakcji pochodnymi pozagiełdowymi są instytucje podlegające nadzorowi ostrożnościowemu oraz należące do kategorii zaakceptowanych przez Commission de Surveillance du Secteur Financier;
 - 4.1.7.3. pochodne pozagiełdowe podlegają rzetelnej i weryfikowalnej codziennej wycenie i mogą być sprzedawane, upłynniane lub zamykane za pomocą transakcji przeciwstawnej w dowolnym momencie po wartości godziwej z inicjatywy funduszu.

- 4.1.8. instrumenty rynku pieniężnego niebędące w obrocie na rynku regulowanym, które są zazwyczaj w obrocie na rynku pieniężnym, są płynne i posiadają wartość, którą można dokładnie ustalić w dowolnym momencie, jeśli emisja lub emitent takich instrumentów podlega regulacjom dla celów ochrony inwestorów i oszczędności, oraz pod warunkiem, że takie instrumenty są:
- 4.1.8.1. emitowane lub gwarantowane przez władze centralne, regionalne lub lokalne, albo bank centralny państwa członkowskiego Unii Europejskiej, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej, albo w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków tworzących federację, albo przez publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej; albo
 - 4.1.8.2. emitowane przez przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe są w obrocie na regulowanych rynkach wspomnianych w ust. 4.1.1-4.1.3; albo
 - 4.1.8.3. emitowane lub gwarantowane przez instytucję podlegającą nadzorowi ostrożnościowemu zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez instytucję, która podlega zasadom ostrożnościowym i spełnia zasady uważane przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za co najmniej tak samo wymagające co zasady określone przez prawo wspólnotowe; albo
 - 4.1.8.4. emitowane przez inne ciała należące do kategorii zaakceptowanych przez Commission de Surveillance du Secteur Financier, pod warunkiem, że inwestycje w takie instrumenty podlegają ochronie inwestorów ekwiwalentnej do określonych w pkt 4.1.8.1, 4.1.8.2, lub 4.1.8.3 oraz pod warunkiem, że emitent jest spółką, której kapitały i rezerwy wynoszą co najmniej 10 milionów euro i która przedstawia i publikuje roczne sprawozdania finansowe zgodnie z Czwartą dyrektywą Rady 78/660/EWG, jest jednostką, która w grupie spółek obejmujących jedną lub więcej notowanych spółek, zajmuje się finansowaniem grupy, lub jest jednostką zajmującą się finansowaniem spółek sekurytyzacyjnych, korzystających z linii kredytowych dla zapewnienia płynności.
- 4.2. Subfundusz nie może:
- 4.2.1. Inwestować więcej niż 10 % wartości aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane inne niż wskazane w pkt 4.1;
 - 4.2.2. dokonywać lokat w metale szlachetne lub certyfikaty związane z metalami szlachetnymi.
- 4.3. Fundusz może nabywać własność ruchomości i nieruchomości które są niezbędne do prowadzenia działalności.
- 4.4. Nie więcej niż 10% aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego jednego emitenta.
- 4.5. Nie więcej niż 20% aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w depozyty w jednej instytucji.
- 4.6. Ekspozycja ryzyka wobec kontrahenta w pozagiełdowych transakcjach pochodnymi nie może przekroczyć 10% aktywów netto subfunduszu, jeśli kontrahent jest instytucją kredytową zdefiniowaną w pkt 4.1.6 powyżej. We wszystkich innych przypadkach, limit ekspozycji wynosi 5% aktywów netto subfunduszu.
- 4.7. Nie więcej niż 40% aktywów netto subfunduszu może być zainwestowana w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitentów, w których zainwestowano

ponad 5% aktywów netto subfunduszu. Niniejsze ograniczenie nie dotyczy depozytów i pozagiełdowych transakcji pochodnych zawieranych z instytucjami finansowymi, które podlegają nadzorowi ostrożnościowemu.

Niezależnie od powyższych indywidualnych limitów subfundusz nie może inwestować więcej niż 20% aktywów netto łącznie w jeden podmiot, przy dokonywaniu lokat w:

- w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, i/lub
- depozyty i/lub
- transakcje pozagiełdowe na instrumentach pochodnych zawarte z jedną instytucją.

- 4.8. Limit 10% ustalony w pkt 4.4 podnosi się do 35%, jeżeli dotyczy papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej lub jego władze lokalne, lub państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej, lub publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej.
- 4.9. W drodze odstępstwa od limitów określonych w pkt 4.4 - 4.8 subfundusz zgodnie z zasadami rozproszenia ryzyka może inwestować do 100 % wartości aktywów netto w różne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Państwa Członkowskie, jedną lub więcej władz lokalnych, państwo niebędące Państwem Członkowskim Unii Europejskiej, publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej, pod warunkiem że subfundusz posiada papiery wartościowe co najmniej 6 różnych emisji, z tym że wartość lokat w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30 % wartości aktywów subfunduszu.
- 4.10. Limit podany w pkt 4.4 podnosi się z 10% do 25%, w przypadku obligacji które są emitowane przez instytucję kredytową, posiadającą siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej i która zgodnie z prawem podlega szczegółowemu nadzorowi publicznemu w celu ochrony posiadaczy takich obligacji. W szczególności sumy uzyskane z emisji takich obligacji są inwestowane zgodnie z prawem w aktywa, które w całym okresie życia obligacji są w stanie pokryć roszczenia związane z obligacjami; i takie aktywa, w przypadku niedotrzymania warunków przez emitenta, zostaną wykorzystane w sposób priorytetowy na spłatę kapitału i zapłatę narosłych odsetek. Jeśli dany subfundusz zainwestuje ponad 5% swoich aktywów w obligacje tego rodzaju jednego emitenta, łączna wartość takich inwestycji nie może przekroczyć 80% wartości aktywów netto subfunduszu.
- 4.11. Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w pkt 4.8 i 4.10 nie są brane pod uwagę przy ustaleniu limitu 40 %, o którym mowa w pkt 4.7.
- 4.12. Limity wskazane w pkt 4.4 - 4.8 oraz 4.10 nie mogą być łączone, a inwestycje w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jedną instytucję lub w depozyty w takiej instytucji, albo w instrumenty pochodne tej instytucji w żadnych okolicznościach nie mogą łącznie przekroczyć 35% aktywów netto subfunduszu. Subfundusz może łącznie zainwestować do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dowolnej grupy kapitałowej. Spółki będące członkami tej samej grupy dla celów skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zdefiniowanych zgodnie z Siódmą dyrektywą Rady 83/349/EWG lub zgodnie z uznanymi międzynarodowymi zasadami księgowymi, będą uważane za pojedynczego emitenta dla celów limitów określonych w niniejszym pkt.
- 4.13. Maksymalne limity określone w pkt 4.4 dla inwestycji w akcje i/lub dłużne papiery wartościowe dowolnego pojedynczego emitenta wynoszą 20%, kiedy celem polityki

inwestycyjnej jest odwzorowanie składu uznanego przez Commission de Surveillance du Secteur Financier indeksu. Podlega to warunkowi, że

- 4.13.1. skład indeksu jest odpowiednio zdywersyfikowany;
- 4.13.2. indeks stanowi adekwatny benchmark rynku, którego on dotyczy;
- 4.13.3. indeks jest publikowany we właściwy sposób.

Maksymalny limit wynosi 35%, kiedy można uzasadnić to wyjątkowymi warunkami rynkowymi, w szczególności na rynkach regulowanych, gdzie pewne zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego są dominujące. Inwestycje do wysokości tego limitu są dopuszczone wyłącznie w odniesieniu do jednego emitenta.

- 4.14. Subfundusz może inwestować do 20% aktywów netto w tytuły uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania. W przypadku przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania z wydzielonymi subfunduszami, na potrzeby stosowania limitów inwestycyjnych każdy taki subfundusz będzie traktowany jako odrębny podmiot, pod warunkiem zapewnienia że zobowiązania każdego z tych subfunduszy stanowią odrębne zobowiązanie wobec podmiotów trzecich. Lokaty w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania innych niż UCITS nie mogą przekroczyć łącznie 30 % wartości aktywów netto subfunduszu. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych nie uwzględnia się aktywów posiadanych przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania. W przypadku gdy subfundusz dokonuje lokat w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania, które są zarządzane bezpośrednio albo na podstawie zlecenia, przez tą samą spółkę zarządzającą albo inną spółkę z którą spółka zarządzająca powiązana jest przez wspólne zarządzanie albo poprzez kontrolę, albo posiada pośrednio lub bezpośrednio istotny udział w tym podmiocie, opłaty za zbywanie i odkupywanie tytułów uczestnictwa nie będą pobierane od subfunduszu. Jednakże w drodze odstępstwa od powyższego limitu 20 % subfundusz („Fundusz Powiązany”) może inwestować co najmniej 85 % swoich aktywów w tytuły uczestnictwa innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS), lub jego subfunduszy w rozumieniu dyrektywy 2009/65/WE („Fundusz Podstawowy”). W powyższym przypadku maksymalnie 15 % aktywów netto subfunduszu może być lokowane w:

- 4.14.1. Aktywa płynne;
- 4.14.2. Instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia ryzyka inwestycyjnego;
- 4.14.3. Ruchomości lub nieruchomości które są niezbędne do bezpośredniego prowadzenia działalności, jeżeli Funduszem Powiązanym jest spółka inwestycyjna.

- 4.15. Subfundusz nie może nabywać papierów wartościowych z prawem do kapitału z prawami głosu, które umożliwiałyby Spółce wywieranie istotnego wpływu na politykę zarządzania danego emitenta.

- 4.16. Subfundusz nie może nabywać więcej niż:

- 4.16.1. 10% akcji bez prawa głosu jednego emitenta;
- 4.16.2. 10% dłużnych papierów wartościowych jednego emitenta;
- 4.16.3. 25% tytułów uczestnictwa jednego funduszu;
- 4.16.4. 10% instrumentów rynku pieniężnego jednego emitenta.

Limity określone w pkt 4.16.2– 4.16.4 mogą zostać pominięte w momencie nabycia, jeśli w tym czasie nie można obliczyć wartości brutto obligacji lub instrumentów rynku pieniężnego, albo wartości jednostek uczestnictwa funduszu.

4.17. Limity inwestycyjne określone w pkt 4.15 i 4.16 nie będą stosowane do:

- 4.17.1. papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej lub jego władze lokalne;
- 4.17.2. papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej;
- 4.17.3. papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej;
- 4.17.4. akcji w posiadaniu subfunduszu w kapitale spółki zarejestrowanej w państwie, niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, pod warunkiem że taka spółka: (i) inwestuje swoje aktywa głównie w papiery wartościowe emitentów posiadających siedziby w tym państwie, (ii) zgodnie z prawem takiego państwa takie inwestycje stanowią jedyny sposób, w jaki fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów z tego państwa, (iii) taka spółka stosuje limity inwestycyjne opisane w niniejszych postanowieniach.

4.18. Subfundusz:

- 4.18.1. nie może udzielać pożyczek z wyłączeniem pożyczek, których wartość nie przekracza 10 % wartości aktywów netto subfunduszu, a pożyczki te są udzielane tymczasowo. Ponadto może udzielać pożyczek do wartości stanowiącej ekwiwalent 10% aktywów subfunduszu, pod warunkiem, że pożyczka ma umożliwić nabycie nieruchomości niezbędnych do bezpośredniej realizacji działalności; w tym przypadku pożyczka razem z pożyczką opisaną w wyżej nie może łącznie przekroczyć 15% aktywów netto subfunduszu;
- 4.18.2. nie może udzielać kredytów na rachunek subfunduszu, ani nie może występować jako gwarant w imieniu stron trzecich. Nie uniemożliwia to funduszowi nabywania papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego czy innych instrumentów finansowych, które nie są jeszcze w pełni opłacone;
- 4.18.3. nie może angażować się w krótką sprzedaż papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego czy innych instrumentów finansowych.

4.19. Subfundusz nie musi przestrzegać limitów inwestycyjnych w przypadku skorzystania z praw subskrypcji związanych z papierami wartościowymi lub instrumentami rynku pieniężnego, stanowiącymi część jego aktywów.

4.20. Zapewniając przestrzeganie zasady rozłożenia ryzyka, subfundusz może odejść od konkretnych limitów inwestycyjnych na okres sześciu miesięcy od daty uzyskania odpowiedniego zezwolenia. W przypadku przekroczenia ograniczeń inwestycyjnych z przyczyn niezależnych od subfunduszu lub w wyniku wykonania przysługujących praw subskrypcji związanych, subfundusz powinien dążyć do sprzedaży aktywów, w celu dostosowania limitów, przy uwzględnieniu interesu uczestników.

4.21. Globalna ekspozycja subfunduszu odnośnie instrumentów pochodnych nie może przekroczyć łącznej wartości aktywów netto jego portfela. Ekspozycja wobec instrumentów bazowych nie może przekroczyć limitów inwestycyjnych określonych w pkt 4.4 - 4.8 i 4.10. W przypadku inwestycji w instrumenty pochodne dla których instrumentami bazowymi są indeksy, te inwestycje nie są uwzględniane w odniesieniu

do limitów inwestycyjnych określonych w pkt 4.4 - 4.8 i 4.10. W przypadku, gdy papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego zawiera instrument pochodny, ten ostatni musi być uwzględniony przy wyliczaniu zgodności z limitami inwestycyjnymi.

- 4.22. Subfundusz może nabywać instrumenty pochodne w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub w ramach strategii inwestycyjnej.
- 4.23. Subfundusz może składać zapisy, nabywać lub być posiadaczem papierów wartościowych emitowanych przez jeden lub więcej subfunduszy wydzielony w ramach funduszu, z tym że subfundusz nie będzie w związku z tym podmiotem obowiązków wynikających z ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, w stosunku do zapisywania, nabywania lub posiadania akcji własnych spółki, pod warunkiem, że:
 - 4.23.1. Subfundusz celowy nie będzie z kolei inwestował środków w subfundusz, który już zapisał się, nabył lub posiada papiery wartościowe tego subfunduszu celowego;
 - 4.23.2. Nie więcej niż 10 % aktywów takiego subfunduszu celowego może być inwestowana w tytuły uczestnictwa innych subfunduszy wydzielonych w ramach tego samego funduszu;
 - 4.23.3. Bez uszczerbku dla prawidłowego ujęcia w księgach rachunkowych i sporządzenia sprawozdań okresowych, jakiekolwiek prawa głosu związane z papierami wartościowymi, zostaną zawieszone tak długo jak takie papiery wartościowe będą w posiadaniu subfunduszu;
 - 4.23.4. Tak długo jak takie papiery wartościowe będą w posiadaniu subfunduszu ich wartość nie będzie brana pod uwagę przy ustalaniu wartości aktywów netto w celu weryfikacji minimalnej wartości aktywów netto nałożonej przez przepisy prawa;
 - 4.23.5. Opłaty za zarządzanie lub zapisy na odkup na poziomie subfunduszu który nabył papiery wartościowe a subfunduszem, który je wyemitował nie duplikują się.
- 4.24. Tytuły uczestnictwa lub akcje przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania mogą stanowić nie więcej niż 10 % aktywów subfunduszu.
- 4.25. Subfundusz może udzielać pożyczek papierów wartościowych na następujących warunkach:
 - 4.25.1. Subfundusz może udzielać pożyczek papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego, bezpośrednio lub za pośrednictwem zorganizowanego systemu pożyczania papierów wartościowych prowadzonego przez uznaną instytucję rozliczeniową lub instytucję finansową podlegającą nadzorowi ostrożnościowemu uznanemu przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za równoważny z ustanowionym przez prawo wspólnotowe i która specjalizuje się w tego typu transakcjach;
 - 4.25.2. W ramach takich transakcji subfunduszu musi otrzymać gwarancję zgodnie z wytycznymi Commission de Surveillance du Secteur Financier (08/356);
 - 4.25.3. Dla tych transakcji subfundusz musi otrzymać gwarancję, której wysokość w trakcie trwania umowy pożyczki papierów wartościowych, będzie równa co najmniej wartości pożyczonych papierów wartościowych po odjęciu odpisu uzależnionego od jakości zabezpieczenia;
 - 4.25.4. Subfundusz musi zapewnić, że liczba pożyczonych papierów wartościowych jest utrzymana na właściwym poziomie a także zapewnić zwrot pożyczonych papierów wartościowych w sposób który zapewni wypełnienie przez subfundusz ciężących na nim obowiązków związanych z odkupywaniem tytułów

uczestnictwa, a także że takie transakcje nie spowodują powstania ryzyka naruszenia zarządzania aktywami subfunduszu zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej;

4.25.5. Subfundusz może pożyczać papiery wartościowe wyłącznie gdy:

- 4.25.5.1. Papiery wartościowe które pożyczył, nie zostały mu zwrócone na czas;
- 4.25.5.2. Z przyczyn zewnętrznych subfundusz nie mógł dostarczyć papierów wartościowych, które zobowiązał się dostarczyć;

W trakcie trwania pożyczek papierów wartościowych subfundusz nie może sprzedawać ani ustanawiać zastawu ani przekazywać jako zabezpieczenie papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów.

4.26. Subfundusz może być stroną umów z prawem odkupu.

WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM AMUNDI INDEX MSCI EMU

Artykuł 55.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszem zagranicznym Amundi Index MSCI EMU wydzielonym w ramach funduszu zagranicznego Amundi Index Solutions zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie tytułów uczestnictwa przeznaczonych dla inwestorów instytucjonalnych, w tym dla Funduszu, wynosi 0,10 % wartości aktywów netto subfunduszu rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa subfunduszu w danym dniu wyceny.

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 lub odkupywania 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.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 17.

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. 6-9,

- 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 na rzecz Subfunduszu,
- 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 wykorzystania nazwy indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
- 11) koszty likwidacji Funduszu, za każde rozpoczęte 6 miesięcy likwidacji zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Fundusz jest tylko gotówka, 75.000,00 zł oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora;
 - b. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Funduszu oprócz gotówki znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które zgodnie ze Statutem stanowią główny przedmiot lokat Funduszu, których sprzedażą obarczony będzie Depozytariusz (Likwidator), 150.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora,
- 12) koszty likwidacji Subfunduszu, za każde rozpoczęte 6 miesięcy likwidacji zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Subfunduszu jest tylko gotówka, 75.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora;
 - b. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Subfunduszu oprócz gotówki znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które zgodnie ze Statutem stanowią główny przedmiot lokat Subfunduszu, których sprzedażą obarczony będzie Depozytariusz (Likwidator), 150.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora,
- 13) 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,

- 14) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 15) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
2. Łączna wysokość kosztów, o których mowa w ust.1, pokrywanych z Aktywów Subfunduszu, nie może przekroczyć w skali roku 0,25 % WANS. Koszty przewyższające limit, o którym mowa w poprzednim zdaniu, będą ponoszone przez Towarzystwo.
 3. Z zastrzeżeniem ust. 2, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
 4. 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.
 5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
 6. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 7.
 7. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż 1,6%, 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.
 8. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 42 ust. 1.
 9. 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. 16 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 60.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 25.

Rozdział III

AMUNDI Indeks S&P 500

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 61.

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz będzie dążył do odzwierciedlenia indeksu S&P 500 obliczanego i publikowanego przez Standard & Poor's Financial Services LLC., poprzez lokowanie Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Index S&P 500 wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Index Solutions.
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 70 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa kategorii OHP (ISIN (A) LU1250884654) emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Index S&P 500 wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Index Solutions. Subfundusz Amundi Index S&P 500 odzwierciedla skład uznanego indeksu S&P500, w związku z tym do 100 % wartości aktywów subfunduszu Amundi Index S&P 500 jest lokowane w akcje spółek, które wchodzą w skład indeksu S&P 500.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-13.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU AMUNDI INDEX S&P 500 WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI INDEX SOLUTIONS

Artykuł 63.

1. Celem inwestycyjnym subfunduszu Amundi Index S&P 500 jest odzwierciedlenie składu indeksu S&P 500.
2. Subfundusz Amundi Index S&P 500 odzwierciedla skład uznanego indeksu S&P500, w związku z tym do 100 % wartości aktywów subfunduszu Amundi Index S&P 500 jest lokowane w akcje spółek, które wchodzą w skład indeksu S&P 500.
3. Subfundusz Amundi Index S&P 500 może lokować aktywa w instrumenty pochodne w celu zapewnienia odzwierciedlenia indeksu S&P 500 jak również aby odkupywanie tytułów uczestnictwa przebiegało w niezakłócony sposób.
4. Pozostałe zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu Amundi Index S&P 500:
 - 4.1. Subfunduszu może lokować aktywa w:
 - 4.1.1. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące w obrocie na rynku regulowanym;

- 4.1.2. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, będące w obrocie na innym rynku państwa członkowskiego Unii Europejskiej, działającym w sposób regularny oraz który jest uznany, regulowany i dostępny publicznie;
- 4.1.3. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie w państwie, które nie jest państwem członkowskim Unii Europejskiej lub znajdujące się w obrocie na innym regulowanym rynku w takim państwie, który działa regularnie i jest uznany i dostępny publicznie;
- 4.1.4. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego z nowych emisji, pod warunkiem że:
 - 4.1.4.1. warunki emisji obejmują zobowiązanie do ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na giełdzie lub innym regulowanym rynku, który działa regularnie i jest uznany i dostępny publicznie, oraz;
 - 4.1.4.2. takie dopuszczenie zostanie uzyskane nie później niż w ciągu jednego roku od emisji.
- 4.1.5. w akcje przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w rozumieniu dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE, niezależnie od tego, czy znajdują się w państwie członkowskim Unii Europejskiej, czy nie, pod warunkiem że:
 - 4.1.5.1. takie przedsiębiorstwa wspólnego inwestowania uzyskały zgodnie z prawem odpowiednie pozwolenia określające, że podlegają nadzorowi, uznanemu przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za zgodny z wymaganiami określonymi prawem wspólnotowym oraz że zapewniona jest odpowiednia współpraca między organami nadzoru;
 - 4.1.5.2. poziom ochrony posiadaczy jednostek uczestnictwa w innych przedsiębiorstwach wspólnego inwestowania jest podobny do ochrony zapewnianej posiadaczom jednostek uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS), a w szczególności, że zasady rozdzielania aktywów funduszy, pożyczania, udzielania pożyczek oraz krótkiej sprzedaży zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynków pieniężnego są zgodne z wymaganiami dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE;
 - 4.1.5.3. działalność innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania podlega półrocznemu i rocznemu raportowaniu w celu umożliwienia oceny aktywów i pasywów, dochodów i transakcji za okres sprawozdawczy;
 - 4.1.5.4. nie więcej niż 10% aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub innego przedsiębiorstwa wspólnego inwestowania, którego nabycie jest rozważane, zgodnie z warunkami regulaminu lub statutu, może być inwestowane w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania.

W przypadku gdy subfundusz inwestuje aktywa w tytuły uczestnictwa UCITS zarządzanych przez Grupę Amundi, nie będą pobierane żadne opłaty związane z nabyciem, konwersją i odkupieniem.
- 4.1.6. depozyty w instytucjach finansowych, płatne na żądanie lub z prawem do wycofania, z terminem zapadalności do 12 miesięcy, pod warunkiem, że dana instytucja finansowa posiada siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej, albo jeśli siedziba instytucji finansowej znajduje się w kraju niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, z zastrzeżeniem, że taka

instytucja podlega zasadom ostrożności uznanym przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za zgodne z zasadami określonymi prawem wspólnotowym;

4.1.7. w finansowe instrumenty pochodne, w tym ekwiwalentne instrumenty rozliczane gotówkowo, będące w obrocie na rynku wspomnianym w ust. 4.1.1-4.1.3 i/lub finansowe instrumenty pochodne, niebędące w obrocie giełdowym („pochodne pozagiełdowe”), pod warunkiem że:

4.1.7.1. instrumenty bazowe to instrumenty opisane w niniejszym punkcie albo indeksy finansowe, stopy procentowe, kursy walutowe lub waluty;

4.1.7.2. kontrahentami transakcji pochodnymi pozagiełdowymi są instytucje podlegające nadzorowi ostrożnościowemu oraz należące do kategorii zaakceptowanych przez Commission de Surveillance du Secteur Financier;

4.1.7.3. pochodne pozagiełdowe podlegają rzetelnej i weryfikowalnej codziennej wycenie i mogą być sprzedawane, upłynniane lub zamykane za pomocą transakcji przeciwstawnej w dowolnym momencie po wartości godziwej z inicjatywy funduszu.

4.1.8. instrumenty rynku pieniężnego niebędące w obrocie na rynku regulowanym, które są zazwyczaj w obrocie na rynku pieniężnym, są płynne i posiadają wartość, którą można dokładnie ustalić w dowolnym momencie, jeśli emisja lub emitent takich instrumentów podlega regulacjom dla celów ochrony inwestorów i oszczędności, oraz pod warunkiem, że takie instrumenty są:

4.1.8.1. emitowane lub gwarantowane przez władze centralne, regionalne lub lokalne, albo bank centralny państwa członkowskiego Unii Europejskiej, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej, albo w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków tworzących federację, albo przez publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej; albo

4.1.8.2. emitowane przez przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe są w obrocie na regulowanych rynkach wspomnianych w ust. 4.1.1-4.1.3; albo

4.1.8.3. emitowane lub gwarantowane przez instytucję podlegającą nadzorowi ostrożnościowemu zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez instytucję, która podlega zasadom ostrożnościowym i spełnia zasady uważane przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za co najmniej tak samo wymagające co zasady określone przez prawo wspólnotowe; albo

4.1.8.4. emitowane przez inne ciała należące do kategorii zaakceptowanych przez Commission de Surveillance du Secteur Financier, pod warunkiem, że inwestycje w takie instrumenty podlegają ochronie inwestorów ekwiwalentnej do określonych w pkt 4.1.8.1, 4.1.8.2, lub 4.1.8.3 oraz pod warunkiem, że emitent jest spółką, której kapitały i rezerwy wynoszą co najmniej 10 milionów euro i która przedstawia i publikuje roczne sprawozdania finansowe zgodnie z Czwartą dyrektywą Rady 78/660/EWG, jest jednostką, która w grupie spółek obejmujących jedną lub więcej notowanych spółek, zajmuje się finansowaniem grupy, lub jest jednostką zajmującą się finansowaniem spółek sekurytyzacyjnych, korzystających z linii kredytowych dla zapewnienia płynności.

4.2. Subfundusz nie może:

- 4.2.1. Inwestować więcej niż 10 % wartości aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane inne niż wskazane w pkt 4.1;
- 4.2.2. dokonywać lokat w metale szlachetne lub certyfikaty związane z metalami szlachetnymi.
- 4.3. Fundusz może nabywać własność ruchomości i nieruchomości które są niezbędne do prowadzenia działalności.
- 4.4. Nie więcej niż 10% aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego jednego emitenta.
- 4.5. Nie więcej niż 20% aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w depozyty w jednej instytucji.
- 4.6. Ekspozycja ryzyka wobec kontrahenta w pozagiełdowych transakcjach pochodnymi nie może przekroczyć 10% aktywów netto subfunduszu, jeśli kontrahent jest instytucją kredytową zdefiniowaną w pkt 4.1.6 powyżej. We wszystkich innych przypadkach, limit ekspozycji wynosi 5% aktywów netto subfunduszu.
- 4.7. Nie więcej niż 40% aktywów netto subfunduszu może być zainwestowana w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitentów, w których zainwestowano ponad 5% aktywów netto subfunduszu. Niniejsze ograniczenie nie dotyczy depozytów i pozagiełdowych transakcji pochodnych zawieranych z instytucjami finansowymi, które podlegają nadzorowi ostrożnościowemu.
- Niezależnie od powyższych indywidualnych limitów subfundusz nie może inwestować więcej niż 20% aktywów netto łącznie w jeden podmiot, przy dokonywaniu lokat w:
- w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, i/lub
 - depozyty i/lub
 - transakcje pozagiełdowe na instrumentach pochodnych zawarte z jedną instytucją.
- 4.8. Limit 10% ustalony w pkt 4.4 podnosi się do 35%, jeżeli dotyczy papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej lub jego władze lokalne, lub państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej, lub publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej.
- 4.9. W drodze odstępstwa od limitów określonych w pkt 4.4 - 4.8 subfundusz zgodnie z zasadami rozproszenia ryzyka może inwestować do 100 % wartości aktywów netto w różne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Państwa Członkowskie, jedną lub więcej władz lokalnych, państwo niebędące Państwem Członkowskim Unii Europejskiej, publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej, pod warunkiem że subfundusz posiada papiery wartościowe co najmniej 6 różnych emisji, z tym że wartość lokat w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30 % wartości aktywów subfunduszu.
- 4.10. Limit podany w pkt 4.4 podnosi się z 10% do 25%, w przypadku obligacji które są emitowane przez instytucję kredytową, posiadającą siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej i która zgodnie z prawem podlega szczegółowemu nadzorowi publicznemu w celu ochrony posiadaczy takich obligacji. W szczególności sumy uzyskane z emisji takich obligacji są inwestowane zgodnie z prawem w aktywa, które w całym okresie życia obligacji są w stanie pokryć roszczenia związane z obligacjami; i takie aktywa, w przypadku niedotrzymania warunków przez emitenta, zostaną wykorzystane w sposób priorytetowy na spłatę kapitału i zapłatę narosłych odsetek. Jeśli dany subfundusz zainwestuje ponad 5% swoich aktywów w obligacje

tego rodzaju jednego emitenta, łączna wartość takich inwestycji nie może przekroczyć 80% wartości aktywów netto subfunduszu.

- 4.11. Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w pkt 4.8 i 4.10 nie są brane pod uwagę przy ustaleniu limitu 40 %, o którym mowa w pkt 4.7.
- 4.12. Limity wskazane w pkt 4.4 - 4.8 oraz 4.10 nie mogą być łączone, a inwestycje w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jedną instytucję lub w depozyty w takiej instytucji, albo w instrumenty pochodne tej instytucji w żadnych okolicznościach nie mogą łącznie przekroczyć 35% aktywów netto subfunduszu. Subfundusz może łącznie zainwestować do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dowolnej grupy kapitałowej. Spółki będące członkami tej samej grupy dla celów skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zdefiniowanych zgodnie z Siódmą dyrektywą Rady 83/349/EWG lub zgodnie z uznanymi międzynarodowymi zasadami księgowymi, będą uważane za pojedynczego emitenta dla celów limitów określonych w niniejszym pkt.
- 4.13. Maksymalne limity określone w pkt 4.4 dla inwestycji w akcje i/lub dłużne papiery wartościowe dowolnego pojedynczego emitenta wynoszą 20%, kiedy celem polityki inwestycyjnej jest odwzorowanie składu uznanego przez Commission de Surveillance du Secteur Financier indeksu. Podlega to warunkowi, że
 - 4.13.1. skład indeksu jest odpowiednio zdywersyfikowany;
 - 4.13.2. indeks stanowi adekwatny benchmark rynku, którego on dotyczy;
 - 4.13.3. indeks jest publikowany we właściwy sposób.

Maksymalny limit wynosi 35%, kiedy można uzasadnić to wyjątkowymi warunkami rynkowymi, w szczególności na rynkach regulowanych, gdzie pewne zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego są dominujące. Inwestycje do wysokości tego limitu są dopuszczone wyłącznie w odniesieniu do jednego emitenta.

- 4.14. Subfundusz może inwestować do 20% aktywów netto w tytuły uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania. W przypadku przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania z wydzielonymi subfunduszami, na potrzeby stosowania limitów inwestycyjnych każdy taki subfundusz będzie traktowany jako odrębny podmiot, pod warunkiem zapewnienia że zobowiązania każdego z tych subfunduszy stanowią odrębne zobowiązanie wobec podmiotów trzecich. Lokaty w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania innych niż UCITS nie mogą przekroczyć łącznie 30 % wartości aktywów netto subfunduszu. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych nie uwzględnia się aktywów posiadanych przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania. W przypadku gdy subfundusz dokonuje lokat w tytuły uczestnictwa przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania, które są zarządzane bezpośrednio albo na podstawie zlecenia, przez tą samą spółkę zarządzającą albo inną spółkę z którą spółka zarządzająca powiązana jest przez wspólne zarządzanie albo poprzez kontrolę, albo posiada pośrednio lub bezpośrednio istotny udział w tym podmiocie, opłaty za zbywanie i odkupywanie tytułów uczestnictwa nie będą pobierane od subfunduszu. Jednakże w drodze odstępstwa od powyższego limitu 20 % subfundusz („Fundusz Powiązany”) może inwestować co najmniej 85 % swoich aktywów w tytuły uczestnictwa innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS), lub jego subfunduszy w rozumieniu dyrektywy 2009/65/WE („Fundusz Podstawowy”). W powyższym przypadku maksymalnie 15 % aktywów netto subfunduszu może być lokowane w:

- 4.14.1. Aktywa płynne;
 - 4.14.2. Instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia ryzyka inwestycyjnego;
 - 4.14.3. Ruchomości lub nieruchomości które są niezbędne do bezpośredniego prowadzenia działalności, jeżeli Funduszem Powiązanym jest spółka inwestycyjna.
- 4.15. Subfundusz nie może nabywać papierów wartościowych z prawem do kapitału z prawami głosu, które umożliwiałyby Spółce wywieranie istotnego wpływu na politykę zarządzania danego emitenta.
- 4.16. Subfundusz nie może nabywać więcej niż:
- 4.16.1. 10% akcji bez prawa głosu jednego emitenta;
 - 4.16.2. 10% dłużnych papierów wartościowych jednego emitenta;
 - 4.16.3. 25% tytułów uczestnictwa jednego funduszu;
 - 4.16.4. 10% instrumentów rynku pieniężnego jednego emitenta.
- Limity określone w pkt 4.16.2– 4.16.4 mogą zostać pominięte w momencie nabycia, jeśli w tym czasie nie można obliczyć wartości brutto obligacji lub instrumentów rynku pieniężnego, albo wartości jednostek uczestnictwa funduszu.
- 4.17. Limity inwestycyjne określone w pkt 4.15 i 4.16 nie będą stosowane do:
- 4.17.1. papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej lub jego władze lokalne;
 - 4.17.2. papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej;
 - 4.17.3. papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez publiczne ciało międzynarodowe, którego co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim Unii Europejskiej;
 - 4.17.4. akcji w posiadaniu subfunduszu w kapitale spółki zarejestrowanej w państwie, niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, pod warunkiem że taka spółka: (i) inwestuje swoje aktywa głównie w papiery wartościowe emitentów posiadających siedziby w tym państwie, (ii) zgodnie z prawem takiego państwa takie inwestycje stanowią jedyny sposób, w jaki fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów z tego państwa, (iii) taka spółka stosuje limity inwestycyjne opisane w niniejszych postanowieniach.
- 4.18. Subfundusz:
- 4.18.1. nie może udzielać pożyczek z wyłączeniem pożyczek, których wartość nie przekracza 10 % wartości aktywów netto subfunduszu, a pożyczki te są udzielane tymczasowo. Ponadto może udzielać pożyczek do wartości stanowiącej ekwiwalent 10% aktywów subfunduszu, pod warunkiem, że pożyczka ma umożliwić nabycie nieruchomości niezbędnych do bezpośredniej realizacji działalności; w tym przypadku pożyczka razem z pożyczką opisaną w wyżej nie może łącznie przekroczyć 15% aktywów netto subfunduszu;
 - 4.18.2. nie może udzielać kredytów na rachunek subfunduszu, ani nie może występować jako gwarant w imieniu stron trzecich. Nie uniemożliwia to funduszowi nabycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego czy innych instrumentów finansowych, które nie są jeszcze w pełni opłacone;

- 4.18.3. nie może angażować się w krótką sprzedaż papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego czy innych instrumentów finansowych.
- 4.19. Subfundusz nie musi przestrzegać limitów inwestycyjnych w przypadku skorzystania z praw subskrypcji związanych z papierami wartościowymi lub instrumentami rynku pieniężnego, stanowiącymi część jego aktywów.
- 4.20. Zapewniając przestrzeganie zasady rozłożenia ryzyka, subfundusz może odejść od konkretnych limitów inwestycyjnych na okres sześciu miesięcy od daty uzyskania odpowiedniego zezwolenia. W przypadku przekroczenia ograniczeń inwestycyjnych z przyczyn niezależnych od subfunduszu lub w wyniku wykonania przysługujących praw subskrypcji związanych, subfundusz powinien dążyć do sprzedaży aktywów, w celu dostosowania limitów, przy uwzględnieniu interesu uczestników.
- 4.21. Globalna ekspozycja subfunduszu odnośnie instrumentów pochodnych nie może przekroczyć łącznej wartości aktywów netto jego portfela. Ekspozycja wobec instrumentów bazowych nie może przekroczyć limitów inwestycyjnych określonych w pkt 4.4 - 4.8 i 4.10. W przypadku inwestycji w instrumenty pochodne dla których instrumentami bazowymi są indeksy, te inwestycje nie są uwzględniane w odniesieniu do limitów inwestycyjnych określonych w pkt 4.4 - 4.8 i 4.10. W przypadku, gdy papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego zawiera instrument pochodny, ten ostatni musi być uwzględniony przy wyliczaniu zgodności z limitami inwestycyjnymi.
- 4.22. Subfundusz może nabywać instrumenty pochodne w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub w ramach strategii inwestycyjnej.
- 4.23. Subfundusz może składać zapisy, nabywać lub być posiadaczem papierów wartościowych emitowanych przez jeden lub więcej subfunduszy wydzielony w ramach funduszu, z tym że subfundusz nie będzie w związku z tym podmiotem obowiązków wynikających z ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, w stosunku do zapisywania, nabywania lub posiadania akcji własnych spółki, pod warunkiem, że:
- 4.23.1. Subfundusz celowy nie będzie z kolei inwestował środków w subfundusz, który już zapisał się, nabył lub posiada papiery wartościowe tego subfunduszu celowego;
- 4.23.2. Nie więcej niż 10 % aktywów takiego subfunduszu celowego może być inwestowana w tytuły uczestnictwa innych subfunduszy wydzielonych w ramach tego samego funduszu;
- 4.23.3. Bez uszczerbku dla prawidłowego ujęcia w księgach rachunkowych i sporządzenia sprawozdań okresowych, jakiekolwiek prawa głosu związane z papierami wartościowymi, zostaną zawieszone tak długo jak takie papiery wartościowe będą w posiadaniu subfunduszu;
- 4.23.4. Tak długo jak takie papiery wartościowe będą w posiadaniu subfunduszu ich wartość nie będzie brana pod uwagę przy ustalaniu wartości aktywów netto w celu weryfikacji minimalnej wartości aktywów netto nałożonej przez przepisy prawa;
- 4.23.5. Opłaty za zarządzanie lub zapisy na odkup na poziomie subfunduszu który nabył papiery wartościowe a subfunduszem, który je wyemitował nie duplikują się.
- 4.24. Tytuły uczestnictwa lub akcje przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i/lub innych przedsiębiorstw wspólnego inwestowania mogą stanowić nie więcej niż 10 % aktywów subfunduszu.
- 4.25. Subfundusz może udzielać pożyczek papierów wartościowych na następujących warunkach:

- 4.25.1. Subfundusz może udzielać pożyczek papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego, bezpośrednio lub za pośrednictwem zorganizowanego systemu pożyczania papierów wartościowych prowadzonego przez uznaną instytucję rozliczeniową lub instytucję finansową podlegającą nadzorowi ostrożnościowemu uznanemu przez Commission de Surveillance du Secteur Financier za równoważny z ustanowionym przez prawo wspólnotowe i która specjalizuje się w tego typu transakcjach;
- 4.25.2. W ramach takich transakcji subfunduszu musi otrzymać gwarancję zgodnie z wytycznymi Commission de Surveillance du Secteur Financier (08/356);
- 4.25.3. Dla tych transakcji subfundusz musi otrzymać gwarancję, której wysokość w trakcie trwania umowy pożyczki papierów wartościowych, będzie równa co najmniej wartości pożyczonych papierów wartościowych po odjęciu odpisu uzależnionego od jakości zabezpieczenia;
- 4.25.4. Subfundusz musi zapewnić, że liczba pożyczonych papierów wartościowych jest utrzymana na właściwym poziomie a także zapewnić zwrot pożyczonych papierów wartościowych w sposób który zapewni wypełnienie przez subfundusz ciężących na nim obowiązków związanych z odkupywaniem tytułów uczestnictwa, a także że takie transakcje nie spowodują powstania ryzyka naruszenia zarządzania aktywami subfunduszu zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej;
- 4.25.5. Subfundusz może pożyczać papiery wartościowe wyłącznie gdy:
- 4.25.5.1. Papiery wartościowe które pożyczył, nie zostały mu zwrócone na czas;
 - 4.25.5.2. Z przyczyn zewnętrznych subfundusz nie mógł dostarczyć papierów wartościowych, które zobowiązał się dostarczyć;
- W trakcie trwania pożyczek papierów wartościowych subfundusz nie może sprzedawać ani ustanawiać zastawu ani przekazywać jako zabezpieczenie papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów.
- 4.26. Subfundusz może być stroną umów z prawem odkupu.

WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM AMUNDI INDEX S&P 500

Artykuł 64.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszem zagranicznym Amundi Index S&P 500 wydzielonym w ramach funduszu zagranicznego Amundi Index Solutions zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie tytułów uczestnictwa przeznaczonych dla inwestorów instytucjonalnych, w tym dla Funduszu, wynosi 0,10 % wartości aktywów netto subfunduszu rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa subfunduszu w danym dniu wyceny.

OPLATY MANIPULACYJNE

Artykuł 65.

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 lub odkupywania 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.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 17.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 66.

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. 6-9,
 - 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 na rzecz Subfunduszu,
 - 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 wykorzystania nazwy indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 11) koszty likwidacji Funduszu, za każde rozpoczęte 6 miesięcy likwidacji zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Fundusz jest tylko gotówka, 75.000,00 zł oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora;
 - b. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Funduszu oprócz gotówki znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które zgodnie ze Statutem stanowią główny przedmiot lokat Funduszu, których sprzedają

obarczony będzie Depozytariusz (Likwidator), 150.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora,

- 12) koszty likwidacji Subfunduszu, za każde rozpoczęte 6 miesięcy likwidacji zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Subfunduszu jest tylko gotówka, 75.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora;
 - b. gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji w aktywach Subfunduszu oprócz gotówki znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które zgodnie ze Statutem stanowią główny przedmiot lokat Subfunduszu, których sprzedażą obarczony będzie Depozytariusz (Likwidator), 150.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez Depozytariusza w związku pełnieniem funkcji likwidatora,
 - 13) 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,
 - 14) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 15) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
2. Łączna wysokość kosztów, o których mowa w ust.1, pokrywanych z Aktywów Subfunduszu, nie może przekroczyć w skali roku 0,25 % WANS. Koszty przewyższające limit, o którym mowa w poprzednim zdaniu, będą ponoszone przez Towarzystwo.
 3. Z zastrzeżeniem ust. 2, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
 4. 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.
 5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
 6. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 7.
 7. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż 1,6%, 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.
 8. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 42 ust. 1.
 9. 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 67.

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 68.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 16 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 69.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 25.