

„STATUT
AMUNDI STARS
SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO

**CZĘŚĆ I
FUNDUSZ**

**Rozdział I
POSTANOWIENIA OGÓLNE**

DEFINICJE

Artykuł 1.

Ilekoć 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;
- 3¹) **Całkowitej ekspozycji** – rozumie się przez to obliczoną uznanymi metodami, wyrażoną w walucie, w której wyceniane są aktywa Funduszu, kwotę zaangażowania Funduszu powstałego na skutek zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, lub innych umów stosowanych w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu;
- 4) **Depozytariuszu** – rozumie się przez to podmiot prowadzący rejestr Aktywów Funduszu oraz rejestry Aktywów Subfunduszy;
- 5) **Dystrybutorze** – rozumie się przez to podmiot uprawniony zgodnie z Ustawą do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa lub Towarzystwo, wyłącznie w przypadku gdy nie działa ono jako organ Funduszu, lecz na podstawie zawartej z Funduszem umowy na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu;
- 6) **Dniu Wyceny** – rozumie się przez to każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

- 7) **Funduszu** – rozumie się przez to Amundi Stars Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty;
- 7¹) **Funduszu/Subfunduszu Dłużnym** – rozumie się przez to fundusz, subfundusz, fundusz zagraniczny lub instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem realizują cel inwestycyjny poprzez inwestowanie przede wszystkim w instrumenty dłużne;
- 8) **IKE** – rozumie się przez to indywidualne konto emerytalne w rozumieniu Ustawy o IKE, prowadzone na podstawie umowy z Funduszem;
- 9) **IKZE** - rozumie się przez to indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE prowadzone na podstawie umowy z Funduszem;
- 10) **Instrumentach Pochodnych** – rozumie się przez to instrumenty pochodne w rozumieniu Ustawy;
- 11) **Instrumentach Rynku Pieniężnego** – rozumie się przez to instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu Ustawy;
- 12) **Jednostce Uczestnictwa, Jednostce** – rozumie się przez to jednostkę uczestnictwa Funduszu;
- 13) **Konwersji** - rozumie się przez to operację, przy pomocy której na podstawie jednego Zlecenia następuje odkupienie jednostek uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo i nabycie za uzyskane w ten sposób środki jednostek uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo;
- 14) **KNF** – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego;
- 14¹) **Metodzie brutto** – rozumie się przez to jedną z metod określoną w art. 7 Rozporządzenia 231/2013, jaką Towarzystwo stosuje, odrębnie dla każdego zarządzanego Subfunduszu do obliczenia Całkowitej ekspozycji, rozpatrywaną łącznie z Metodą zaangażowania;
- 14²) **Metodzie zaangażowania** – rozumie się przez to jedną z metod określoną w art. 8 Rozporządzenia 231/2013, wskazującą techniki zabezpieczenia i kompensowania, jaką Towarzystwo stosuje, odrębnie dla każdego zarządzanego Subfunduszu do obliczenia Całkowitej ekspozycji;
- 15) **Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych** – rozumie się przez to niewystandaryzowane instrumenty pochodne w rozumieniu Ustawy;
- 16) **OECD** – rozumie się przez to Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju;
- 17) **Oszczędzającym** – rozumie się przez to Uczestnika oszczędzającego na IKE lub IKZE prowadzonym przez Fundusz;
- 18) **Państwie Członkowskim** – rozumie się przez to państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej;
- 19) **PPE** – rozumie się przez to Pracowniczy Program Emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych;
- 20) **Programach Inwestycyjnych** – rozumie się przez to IKE, IKZE, PPE;

- 20¹⁾ **Programach Inwestycyjnych Dystrybutorów** – rozumie się przez to wszelkie pozaustawowe programy systematycznego inwestowania, których oferowanie i obsługa odbywa się z udziałem Dystrybutorów;
- 21) **Prospekcie** – rozumie się przez to prospekt informacyjny Funduszu;
- 22) **Rejestrze Uczestników** – rozumie się przez to prowadzony przez Agenta Transferowego rejestr określający w szczególności dane Uczestników oraz liczbę Jednostek posiadanych przez Uczestników; w ramach Rejestru Uczestników wyodrębnia się Subrejstry dla Subfunduszy oraz dla poszczególnych kategorii Jednostek Uczestnictwa;
- 22¹⁾ **SPAC** – rozumie się przez to spółkę specjalnego przeznaczenia, która jest kapitałowym instrumentem finansowym, który jest tworzony wyłącznie w celu pozyskania kapitału poprzez pierwszą ofertę publiczną (IPO) w celu nabycia istniejącej spółki lub połączenia z nią. W momencie IPO spółki SPAC nie prowadzą żadnej działalności gospodarczej, ani nawet nie określają celów przejęcia. SPAC mają dwa lata na sfinalizowanie przejęcia, w przeciwnym razie muszą zwrócić swoje środki inwestorom. Wartość SPAC zależy w szczególności od zdolności jej kierownictwa do zidentyfikowania spółki przejmowanej i sfinalizowania przejęcia. SPAC mogą również wiązać się z ryzykiem, że ich kierownictwo przepłaci za spółkę przejmowaną. Niektóre SPAC mogą dokonywać przejęć tylko w niektórych branżach lub regionach, co może zwiększać zmienność ich cen. Ponadto papiery wartościowe, które mogą być przedmiotem obrotu na rynku pozagiełdowym, można uznać za mniej płynne lub podlegające ograniczeniom odsprzedaży;
- 23) **Statucie** – rozumie się przez to niniejszy statut Funduszu;
- 24) **Subfunduszu** – rozumie się przez to subfundusz wydzielony w ramach Funduszu zgodnie z Ustawą;
- 25) **Subrejestrze** – rozumie się przez to wydzieloną część Rejestru Uczestników dotyczącą danego Uczestnika w danym Subfunduszu, w przypadku nabycia przez Uczestnika Jednostek różnej kategorii tego samego Subfunduszu, dla każdej z kategorii prowadzone są odrębne Subrejstry;
- 26) **Tabeli Opłat** – rozumie się przez to zestawienie opłat manipulacyjnych pobieranych z tytułu zbywania, odkupywania lub Zamiany 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;
- 30) **Ustawie o IKE** – rozumie się przez to ustawę z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego;
- 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 obliczaną odrębnie dla różnych kategorii Jednostek;
- 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, Zamiany, Wypłaty, Wypłaty Transferowej, Zwrotu lub Zwrotu Częściowego, udzielenia lub odwołania pełnomocnictwa, ustanowienia lub odwołania blokady Jednostek lub zmiany danych;
- 38¹) **Zmodyfikowanym *Duration*** – rozumie się przez to miarę określającą przybliżoną procentową zmianę wartości części dłużnej portfela Subfunduszu odpowiadającą danej zmianie stopy procentowej;
- 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 Stars Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
- 2. Fundusz może używać nazwy skróconej w brzmieniu: Amundi Stars SFIO.
- 3. Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy.
- 4. W Funduszu wydzielono następujące Subfundusze:
 - 1) Amundi Stars Obligacji Globalnych Uniwersalny,
 - 2) Amundi Stars Global Multi-Asset Conservative,
 - 3) Amundi Stars Real Assets Target Income,

- 4) Amundi Stars Global Emerging Hard Currency,
 - 5) Amundi Stars Global High Yield,
 - 6) Amundi Stars Akcji Amerykańskich,
 - 7) Amundi Stars Akcji Globalnych Odpowiedzialnego Inwestowania,
 - 8) Amundi Stars Megatrends,
 - 9) Amundi Stars Emerging Focus,
 - 10) Amundi Stars Akcji Europejskich,
 - 11) Amundi Stars Akcji Globalnych Zdywersyfikowany.
5. 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.

Towarzystwo, w drodze zawartej z Depozytariuszem pisemnej umowy o wykonywanie funkcji Depozytariusza Funduszu, ustanowiło jako Depozytariusza Funduszu Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

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 na Jednostki Subfunduszu wskazanego w art. 2 ust. 4 pkt 11 nie może być niższa niż 4.000.000 (cztery miliony) złotych. Wartość wpłat do każdego kolejnego Subfunduszu nie

może być niższa niż 100.000 (sto tysięcy) złotych. W ramach zapisów przyjmowane będą wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

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. Wpłaty do Funduszu zbierane będą w drodze zapisów na Jednostki Subfunduszu wskazanego w art. 2 ust. 4 pkt 11. Minimalna wartość zapisu wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych. Do skutecznego otwarcia Funduszu konieczne jest zebranie wpłat w wysokości wskazanej w ust. 1 zdanie 1 do wskazanego wyżej Subfunduszu.
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 właściwym dla Jednostek kategorii A w odniesieniu do danego Subfunduszu.
6. Zapis na Jednostki jest bezwarunkowy i nieodwoalny, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu.
7. Opłata manipulacyjna od wpłat dokonanych w ramach zapisów na Jednostki kategorii A będzie pobierana w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) wpłaconej kwoty.
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, w którym:
 - 1) postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stało się prawomocne, lub
 - 2) decyzja KNF o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna, lub
 - 3) upłynął termin określony w Statucie na dokonanie zapisów na Jednostki, a Towarzystwo nie zebrało wpłat w wysokości określonej w Statucie, lub
 - 4) przed upływem 6 miesięcy, licząc od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu, Towarzystwo nie złożyło wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych,

Towarzystwo w terminie 14 (czternastu) dni od dnia określonego w pkt 1-4, zwraca wpłaty do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza od dnia wpłaty na rachunek prowadzony przez Depozytariusza do dnia wystąpienia jednej z przesłanek wymienionych w pkt 1-4 oraz pobrane opłaty manipulacyjne.

12. O rozpoczęciu i zakończeniu przyjmowania zapisów Towarzystwo ogłosi na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1. Przyjmowanie zapisów rozpocznie się w terminie wskazanym w ogłoszeniu, nie wcześniej jednak niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia KNF na utworzenie Funduszu. Termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż 2 (dwa) miesiące. Towarzystwo może postanowić o wcześniejszym zakończeniu przyjmowania zapisów, jeżeli zostaną dokonane wpłaty w wysokości nie niższej niż określona w ust. 1.
13. Szczegółowe zasady przyjmowania zapisów, w tym dokonywania wpłat na Jednostki, określa Prospekt.

NOWE SUBFUNDUSZE

Artykuł 8.

1. Fundusz może tworzyć nowe Subfundusze. Utworzenie nowych Subfunduszy wskazanych w art. 2 ust. 4 pkt 1-10 nie wymaga zmiany Statutu. Utworzenie nowego Subfunduszu, innego niż wskazane w art. 2 ust. 4 pkt 1-11, wymaga zmiany Statutu. Do tworzenia nowych Subfunduszy, w tym także Subfunduszy wskazanych w art. 2 ust. 4 pkt 1-10, stosuje się postanowienia ust. 2-9. Do tworzenia Subfunduszu, wskazanego w art. 2 ust. 4 pkt 11, stosuje się postanowienia art. 7.
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. W ramach zapisów przyjmowane będą wpłaty na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.
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. 46 ust. 1. Termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż 2 (dwa) miesiące. Towarzystwo może postanowić o wcześniejszym zakończeniu przyjmowania zapisów, jeżeli zostaną dokonane wpłaty w wysokości 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, prowadzonym przez Depozytariusza w odniesieniu do Jednostek kategorii A danego Subfunduszu.
8. O utworzeniu lub o niedojściu do skutku utworzenia nowego Subfunduszu Towarzystwo ogłosi na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1.
9. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-8 do utworzenia nowego Subfunduszu stosuje się odpowiednio postanowienia art. 7 ust. 6-13.

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. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszy głównie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych wskazanych w Części II.
2. 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,
3. 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.

UMOWY MAJĄCE ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 11.

1. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
2. Fundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem że:
 - 1) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu określonym w Części II Statutu,
 - 2) umowa ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - 3) bazę Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, stanowią kursy walut,
 - 4) wykonanie nastąpi przez rozliczenie pieniężne,
 - 5) Instrumenty Pochodne będą wykorzystywane wyłącznie w celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego,
 - 6) warunkiem zastosowania Instrumentów Pochodnych jest, aby portfel inwestycyjny Subfunduszu, z uwzględnieniem ekspozycji na instrumentach stanowiących bazę utrzymywanych w portfelu Subfunduszu Instrumentów Pochodnych, spełniał założenia realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, a w szczególności, aby nie naruszał ograniczeń i limitów inwestycyjnych dotyczących poszczególnych składników lokat Subfunduszu.
3. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:
 - 1) kontrakty terminowe forward na waluty,
 - 2) transakcje FX swap (transakcje zamiany waluty).
4. Instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, będą stosowane, z uwzględnieniem celu inwestycyjnego danego Subfunduszu, jeśli na podstawie

analizy rynku lub sytuacji w ocenie Funduszu istnieje ryzyko spadku wartości lokat Subfunduszu, w szczególności w związku z ryzykiem walutowym - w celu ograniczenia tego ryzyka.

5. Z zastrzeżeniem ust. 1-4, Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
 - 1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż Państwo Członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru na rynku finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
 - 2) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,
 - 3) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana.
6. Jeżeli Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu zawiera transakcje, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, obowiązany jest ustalić wartość ryzyka kontrahenta, która stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
7. Przy ustalaniu niezrealizowanego zysku, o którym mowa w ust. 6, nie uwzględnia się opłat ani świadczeń ponoszonych przez Fundusz przy zawarciu transakcji.
8. Jeżeli Fundusz lokując aktywa Subfunduszu posiada otwarte pozycje w Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym kontrahentem, wartość ryzyka kontrahenta może być wyznaczana jako różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich takich transakcjach, o ile:
 - 1) transakcje te zostały zawarte na podstawie umowy ramowej, spełniającej kryteria określone w art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe,
 - 2) umowa ramowa przewiduje, że w przypadku jej rozwiązania zostanie wypłacona wyłącznie jedna kwota stanowiąca równoważność salda wartości rynkowych wszystkich tych transakcji niezależnie od tego, czy wynikające z nich zobowiązania są już wymagalne,
 - 3) niewypłacalność jednej ze stron umowy ramowej powoduje lub może powodować rozwiązanie tej umowy,
 - 4) warunki, o których mowa w pkt 1-3, nie naruszają przepisów prawa właściwego dla każdej ze stron umowy ramowej.
9. Wartość ryzyka danego kontrahenta w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym kontrahentem, nie może przekroczyć 5% wartości Aktywów Subfunduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny - 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Wartość ryzyka kontrahenta może podlegać redukcji o wielkość odpowiadającą wartości ryzyka kontrahenta w danej transakcji, jeżeli łącznie zostaną spełnione następujące warunki:

- 1) w związku z tą transakcją kontrahent ustanowi na rzecz Funduszu zabezpieczenie w środkach pieniężnych,
 - 2) suma wartości środków pieniężnych przyjętych przez Fundusz w zakresie lokat Subfunduszu jako zabezpieczenie będzie ustalana w każdym dniu roboczym i będzie stanowić co najmniej równowartość wartości ryzyka kontrahenta w tej transakcji,
 - 3) środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie będą lokowane wyłącznie w depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, a także, na podstawie zgody KNF, w bankach zagranicznych, przez które rozumie się banki mające siedzibę za granicą Rzeczypospolitej Polskiej, na terytorium państwa niebędącego członkiem Unii Europejskiej, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
11. Ekspozycja AFI każdego Subfunduszu, obliczona zgodnie z Metodą zaangażowania przewidzianą w art. 8 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (dalej: „Rozporządzenie 231/2013”), nie może przekroczyć dwukrotności aktywów netto tego Subfunduszu.
12. Dźwignię finansową AFI Funduszu lokującego Aktywa Subfunduszu w Instrumenty Pochodne wyznacza się zgodnie z art. 6 Rozporządzenia 231/2013 w każdym dniu roboczym, co najmniej raz dziennie. Towarzystwo oblicza w każdym dniu roboczym, co najmniej raz dziennie ekspozycję zarządzanych AFI zgodnie z Metodą brutto określoną w art. 7 Rozporządzenia 231/2013 oraz zgodnie z Metodą zaangażowania określoną w art. 8 Rozporządzenia 231/2013.
13. W związku z faktem, że głównym przedmiotem lokat Subfunduszy są tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych wskazane w Części II nie jest możliwe wystąpienie sytuacji, w której zawarto umowę mającą za przedmiot instrumenty pochodne w odniesieniu do całości Aktywów Subfunduszu.

KRYTERIA DOBORU LOKAT I KRYTERIA DLA ZAWIERANIA UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 12.

1. W odniesieniu do doboru instrumentów będących przedmiotem lokat Subfunduszy mogą być stosowane następujące kryteria:
 - 1) dla jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa:
 - a) możliwość realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,
 - b) historyczne kształtowanie się stopy zwrotu,
 - c) dostępność,
 - d) koszty realizacji transakcji.
 - 2) dla depozytów w bankach i instytucjach kredytowych:
 - oprocentowanie depozytów,

- b) wiarygodność banku,
 - c) płynność,
2. W odniesieniu do umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne mogą być stosowane następujące kryteria:
- a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - b) płynność,
 - c) dostępność,
 - d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,
 - e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
 - f) sytuacja finansowa kontrahenta.

LIMITY INWESTYCYJNE

Artykuł 13.

Z zastrzeżeniem limitów szczegółowych określonych w Części II Statutu 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 14.

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

Rozdział III

JEDNOSTKI I UCZESTNICTWO W FUNDUSZU

CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTEK

Artykuł 15.

1. Jednostki tej samej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe, określone prawem i Statutem.
2. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Subfunduszu różnych kategorii w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu.
3. Jednostkami różnych kategorii zbywanych przez Fundusz są:
 - 1) Jednostki kategorii A,
 - 2) Jednostki kategorii B,
 - 3) Jednostki kategorii C,

- które mogą różnić się od siebie między innymi, wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych, wysokością opłat obciążających Aktywa Subfunduszy oraz kręgiem podmiotów uprawnionych do pośrednictwa w ich zbywaniu.
4. W ramach każdego Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B i C.
 5. Jednostki kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, w tym Towarzystwa, również w ramach Programów Inwestycyjnych Dystrybutorów.
 6. Jednostki kategorii B zbywane są bezpośrednio przez Fundusz.
 7. Jednostki kategorii C zbywane są bezpośrednio przez Fundusz w ramach Programów Inwestycyjnych.
 8. Jednostki różnych kategorii danego Subfunduszu, posiadane przez Uczestnika, ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach. Jednostki nabyte w ramach danego Programu Inwestycyjnego, Programu Inwestycyjnego Dystrybutorów są ewidencjonowane na odrębnych Subrejestrach.
 9. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu i odkupywaniu Jednostek, a także maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem jest określona w odniesieniu do każdego z Subfunduszy w części II Statutu.
 10. Fundusz identyfikuje Jednostki zaewidencjonowane na każdym Subrejestrze w szczególności po dacie i cenie nabycia Jednostek, jak również ich kategorii.

PODZIAŁ I ŁĄCZENIE JEDNOSTEK

Artykuł 16.

1. Fundusz może dokonać podziału Jednostek. Podział Jednostki dokonywany jest na równe części tak, aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości Jednostki przed podziałem.
2. Fundusz może dokonać łączenia Jednostek w przypadku, gdy wartość Jednostki spadnie poniżej 50 (pięćdziesięciu) złotych. Łączeniu podlegają Jednostki w taki sposób, aby łączna wartość Jednostek posiadanych przez Uczestnika po łączeniu była równa łącznej wartości Jednostek przed łączeniem.
3. Zamiar dokonania podziału lub połączenia Jednostek ogłaszany jest na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1, na co najmniej 14 (czternaście) dni przed terminem podziału lub połączenia Jednostek.
4. Jednostki można łączyć wyłącznie w ramach tej samej kategorii.

NABYCIE JEDNOSTEK

Artykuł 17.

1. Zlecenie nabycia Jednostek składa się po otwarciu Subrejestru lub po zawarciu umowy w ramach Programu Inwestycyjnego lub Programu Inwestycyjnego Dystrybutora. Wraz ze zleceniem nabycia przekazuje się środki pieniężne przelewem bankowym na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy Funduszu związany z danym Subfunduszem lub Programem Inwestycyjnym, właściwy dla danej kategorii Jednostek. W przypadku dokonywania wpłaty bezpośredniej, dokument wpłaty bezpośredniej stanowi zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu.

2. W zamian za wpłatę dokonaną do danego Subfunduszu w celu nabycia Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B lub Jednostek kategorii C, Fundusz zbywa odpowiednią liczbę Jednostek danej kategorii tego Subfunduszu. Fundusz zbywa Jednostki Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu.
3. Kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek w ramach danego Subrejestrów nie może być niższa niż 500 (pięćset) złotych w przypadku Jednostek kategorii A oraz 1.000 (tysiąc) złotych w przypadku Jednostek kategorii B. Kwota kolejnych wpłat na nabycie Jednostek w ramach danego Subrejestrów, zarówno w przypadku Jednostek kategorii A jak i Jednostek kategorii B nie może być niższa niż 100 (sto) złotych. W ramach Programów Inwestycyjnych kwota pierwszej i kolejnych wpłat na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie może być niższa niż 50 (pięćdziesiąt) złotych z zastrzeżeniem, że Fundusz może zmienić minimalną kwotę wpłaty w ramach prowadzonych Pracowniczych Programach Emerytalnych jeśli z charakteru naliczonej wpłaty przekazanej przez pracodawcę w ramach programu wynika, że może być ona niższa niż 50 zł, na zasadach określonych w umowie z Funduszem.
4. Osobom, które dokonały wpłaty na Jednostki kategorii A, Jednostki kategorii B lub Jednostki kategorii C 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 prowadzony dla danej kategorii Jednostek związany z danym Subfunduszem lub Programem Inwestycyjnym. W przypadku nabycia Jednostek w wyniku Konwersji za dokonanie wpłaty uważa się wpływ środków na odpowiedni rachunek Funduszu. W przypadku nabycia Jednostek w wyniku Zamiany za dokonanie wpłaty uważa się wpływ środków na odpowiedni rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, którego Jednostki są przedmiotem nabycia w ramach Zamiany.
6. Zbycie Jednostek następuje po wycenie za następny Dzień Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Zlecenie zostało prawidłowo otrzymane przez Agenta Transferowego, nie później jednak niż w terminie 5 (pięciu) dni roboczych 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.
8. Przy zbywaniu Jednostek Towarzystwo udostępnia informację dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, umożliwiając zapoznanie się z nią przed nabyciem Jednostek.
9. Jednostki poszczególnych kategorii mogą być nabywane przez Uczestnika, bez konieczności złożenia zlecenia, o którym mowa w ust. 1, o ile posiada on

otwarty Subrejestr w danym Subfunduszu, na którym zapisane są Jednostki kategorii, którą zamierza on nabyć. Dla Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B oraz Jednostek kategorii C otwierane są odrębne Subrejestry. Otwarcie Subrejestru, na którym zapisane są Jednostki kategorii B oraz otwarcie Subrejestru, na którym zapisane są Jednostki kategorii C możliwe jest wyłącznie w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa zbywanych bezpośrednio przez Fundusz.

CENA NABYCIA I OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 18.

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

$$C = \frac{WANSJU}{1 - O}$$

gdzie:

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

WANSJU – oznacza odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę kategorii A, Jednostkę kategorii B lub Jednostkę kategorii C, w zależności od tego, której kategorii jednostek dotyczy Zlecenie, ustaloną w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie,

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

3. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B oraz Jednostek kategorii C może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości określonej dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu.
4. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych określa Tabela Opłat. Wysokość opłaty manipulacyjnej w Tabeli Opłat może być uzależniona od wielkości wpłaty lub stanu Subrejestru.
5. W związku z uczestnictwem w Programie Inwestycyjnym oraz Programie Inwestycyjnym Dystrybutora, poza opłatami manipulacyjnymi mogą być pobierane dodatkowo opłaty niebędące opłatami manipulacyjnymi w rozumieniu art. 86 ust. 2 Ustawy, o ile przewidują to przepisy prawa regulujące zasady uczestnictwa w poszczególnych Programach Inwestycyjnych lub Programach Inwestycyjnych Dystrybutorów określonych w statucie Funduszu. Szczegółową wysokość opłat w ramach Programu Inwestycyjnego oraz Programu Inwestycyjnego Dystrybutora określa właściwa umowa, regulamin lub zasady uczestnictwa. Opłaty takie nie są pobierane w przypadku, gdy jest to niezgodne z obowiązującymi przepisami prawa lub gdy odkupienie następuje w wyniku rozwiązania przez Fundusz umowy w ramach Programu Inwestycyjnego lub Programu Inwestycyjnego Dystrybutora.

6. Możliwe jest obniżenie Opłat Manipulacyjnych obowiązujących w Funduszu lub zaniechanie ich pobierania w szczególności w następujących przypadkach:
 - 1) w stosunku do określonych grup nabywców, w szczególności:
 - a) w zależności od wartości składanych zleceń, w przypadku gdy wartość składanych zleceń wynosi co najmniej 50.000 zł,
 - b) w zależności od wartości posiadanych jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, w przypadku gdy wartość posiadanych jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wynosi co najmniej 50.000 zł,
 - c) Uczestników Programów Inwestycyjnych oraz Uczestników Programów Inwestycyjnych Dystrybutorów – na warunkach określonych w odpowiednich umowach, regulaminach lub zasadach uczestnictwa,
 - d) Uczestników będących klientami profesjonalnymi w rozumieniu art. 2 pkt 13a Ustawy,
 - 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 Dystrybutora innego niż Towarzystwo, na zasadach ustalonych pomiędzy Towarzystwem a Dystrybutorem,
 - 4) w wyjątkowych sytuacjach w stosunku do osób, których reklamacje zostały uwzględnione przez Towarzystwo,
 - 5) w innych przypadkach, na wniosek Uczestnika, za zgodą Towarzystwa.
7. Informacja o kampanii promocyjnej zostanie opublikowana na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1, lub udostępniona przez Dystrybutora nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji.
8. Towarzystwo wskazuje Dystrybutorów, o których mowa w ust. 6 pkt 2) oraz ust. 6 pkt 3), na stronie internetowej, o której mowa w art. 46 ust. 1, lub poprzez ogłoszenie w dzienniku, o którym mowa w art. 46 ust. 2.
9. Opłaty manipulacyjne pobierane od Uczestnika Funduszu z tytułu zbywania i odkupywania Jednostek kategorii A należne są w pełnej wysokości Dystrybutorowi. Opłaty manipulacyjne pobierane od Uczestnika Funduszu z tytułu zbywania i odkupywania Jednostek kategorii B oraz Jednostek kategorii C należne są w pełnej wysokości Towarzystwu, o ile wykonuje ono czynności

związane z przyjęciem zlecenia zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B oraz Jednostek Uczestnictwa kategorii C.

ZAWIESZENIE ZBYWANIA JEDNOSTEK

Artykuł 19.

1. Fundusz na mocy decyzji Towarzystwa może zawiesić zbywanie Jednostek danego Subfunduszu, jeżeli w Części II Statutu w odniesieniu do tego Subfunduszu wskazano kwotę WANS, po przekroczeniu której może nastąpić zawieszenie zbywania Jednostek danego Subfunduszu. W takim przypadku Fundusz na mocy decyzji Towarzystwa może wznowić zbywanie Jednostek, jeżeli WANS spadnie poniżej kwoty wskazanej w Części II Statutu w odniesieniu do danego Subfunduszu.
2. Fundusz niezwłocznie, nie później niż w następnym dniu roboczym po podjęciu decyzji, o której mowa w ust. 1, ogłosi o zawieszeniu lub wznowieniu zbywania Jednostek na stronie internetowej wskazanej w art. 46 ust. 1, a także udostępni taką informację Dystrybutorom.
3. Ogłoszenie, o którym mowa w ust. 2, określa w szczególności warunki zawieszenia lub wznowienia zbywania Jednostek.
4. Rozpoczęcie zawieszenia zbywania lub wznowienie zbywania Jednostek nie może nastąpić wcześniej niż w następnym Dniu Wyceny po dniu dokonania ogłoszenia, o którym mowa w ust. 2.

ODKUPIENIE JEDNOSTEK

Artykuł 20.

1. Fundusz odkupuje Jednostki od Uczestników w każdym Dniu Wyceny. Z chwilą odkupienia Jednostki umarzane są z mocy prawa.
2. Fundusz odkupuje od Uczestników Jednostki na podstawie złożonego przez Uczestnika Zlecenia odkupienia. W wyniku odkupienia Uczestnik otrzymuje kwotę wynikającą z WANSJU ustalonej w Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie. Kwota ta może zostać pomniejszona o opłatę manipulacyjną z tytułu odkupienia, o ile jest ona pobierana, oraz o kwotę naliczonego i pobranego podatku dochodowego, o ile przepisy prawa obligują Fundusz do pobrania takiego podatku.
3. Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty z tytułu odkupienia Jednostek, przez złożenie polecenia przelewu wyłącznie na rachunek bankowy należący do Uczestnika wskazany w Subrejestrze lub w Zleceniu odkupienia, z zastrzeżeniem przypadków wypłaty przedstawicielowi ustawowemu Uczestnika w przypadku Uczestników nieposiadających pełnej zdolności do czynności prawnych, albo osobie trzeciej, uprawnionej do otrzymania tych środków od Uczestnika w ramach zaspokojenia wymagalnej wierzytelności pieniężnej, dokonywanego w trybie i na warunkach określonych w obowiązujących przepisach prawa.
4. Odkupienie Jednostek następuje po wycenie za następny Dzień Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Zlecenie zostało prawidłowo otrzymane przez Agenta Transferowego, nie później jednak niż w terminie 5 (pięciu) dni roboczych po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą

odpowiedzialności, a w szczególności nieprawidłowego Zlecenia. Do terminu wskazanego w zdaniu poprzednim nie wlicza się okresów zawieszenia odkupywania Jednostek.

5. Przepisy art. 89 ust. 4 i 5 Ustawy, dotyczące zawieszenia odkupywania Jednostek, oraz przepisy art. 84 ust. 3 i 4 Ustawy, dotyczące zawieszenia zbywania Jednostek, mają zastosowanie oddzielnie do każdego Subfunduszu.
6. Szczegółowe zasady odkupywania Jednostek określone są w Prospekcie.

KONWERSJA

Artykuł 21.

Jednostki nie mogą być przedmiotem Zlecenia Konwersji na jednostki uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo.

ZAMIANA

Artykuł 22.

1. Jednostki jednego Subfunduszu mogą być przedmiotem Zlecenia Zamiany na Jednostki innego Subfunduszu w ramach tej samej kategorii. Zamiana następuje w oparciu o WANSJU Subfunduszu, z którego dokonywana jest Zamiana, oraz WANSJU Subfunduszu, do którego następuje Zamiana, ustalone w Dniu Wyceny, w którym dokonywana jest Zamiana. W przypadku Zlecenia Zamiany nabycie Jednostek w Subfunduszu docelowym następuje po wpłynięciu środków pieniężnych z tytułu umorzenia z rachunku Subfunduszu źródłowego na rachunek Subfunduszu docelowego.
2. Zamiana następuje po wycenie za trzeci Dzień Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Zlecenie zostało prawidłowo otrzymane przez Agenta Transferowego, nie później jednak niż w ciągu 5 (pięciu) dni roboczych po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności, a w szczególności nieprawidłowego Zlecenia. Do terminu wskazanego w zdaniu poprzednim nie wlicza się okresów zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek.
3. Z tytułu Zamiany może zostać pobrana opłata manipulacyjna w wysokości stanowiącej różnicę między wysokością opłaty, która zostałaby pobrana przy zbyciu Jednostek Subfunduszu, którego Jednostki są zbywane w wyniku Zamiany, a opłaty, która została pobrana z tytułu zbycia Jednostek podlegających odkupieniu w ramach Zamiany. Opłata pobierana jest pod warunkiem, że różnica ta jest dodatnia.
4. Nie jest możliwe dokonanie Zamiany skutkującej zmianą kategorii Jednostek.
5. Szczegółowe zasady dokonywania Zamiany określone są w Prospekcie.

TRANSFER

Artykuł 23.

1. Jednostki mogą być przedmiotem Zlecenia transferu na inny Subrejestr tego samego Uczestnika w ramach tego samego Subfunduszu oraz tej samej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

2. Transfer następuje po wycenie za następny Dzień Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Zlecenie zostało prawidłowo otrzymane przez Agenta Transferowego, nie później jednak niż w terminie 5 (pięciu) dni roboczych po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności, a w szczególności nieprawidłowego Zlecenia.
3. W przypadku Zlecenia transferu nie pobiera się opłaty manipulacyjnej.
4. Szczegółowe zasady dokonywania Transferu określone są w Prospekcie.

ŚWIADCZENIE NA RZECZ UCZESTNIKA

Artykuł 24.

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

BLOKADA

Artykuł 25.

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

SKŁADANIE ZLECEŃ ZA POMOCĄ URZĄDZEŃ TELEKOMUNIKACYJNYCH

Artykuł 26.

1. Uczestnik może składać Zlecenia za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych, w tym w szczególności 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. 46 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 27.

1. Każdorazowo po dokonaniu zbycia, odkupienia lub Zamiany Fundusz sporządza i niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi potwierdzenie w postaci elektronicznej lub na wniosek Uczestnika, w postaci papierowej, chyba że Uczestnik wyraził zgodę na przekazywanie tych potwierdzeń w innych terminach.
2. W przypadku gdy Fundusz nie posiada danych wystarczających do przesłania Uczestnikowi potwierdzenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, w postaci elektronicznej, przekazuje Uczestnikowi potwierdzenie w postaci papierowej bez konieczności złożenia wniosku przez Uczestnika.
3. Szczegółowe zasady przekazywania potwierdzeń określa Prospekt.

UCZESTNICY

Artykuł 28.

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 29.

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 danej kategorii 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) Zamiany Jednostek jednego Subfunduszu na Jednostki innego Subfunduszu w ramach tej samej kategorii Jednostek;
- 8) transferu Jednostek;

- 9) udziału w Programach Inwestycyjnych oraz Programach Inwestycyjnych Dystrybutorów na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa, Statucie oraz umowach, regulaminach, zasadach danego Programu Inwestycyjnego, lub Programu Inwestycyjnego Dystrybutora, w tym prawo do udziału w IKE, IKZE lub PPE, o ile Fundusz je oferuje i zawarto odpowiednie umowy;
- 10) ustanowienia zastawu na Jednostkach;
- 11) ustanowienia blokady Subrejestru;
- 12) udzielenia pełnomocnictwa;
- 13) ustanowienia osoby uposażonej;
- 14) otwarcia Subrejestru Małżeńskiego;
- 15) udziału w Funduszu przez osoby nieposiadające pełnej zdolności do czynności prawnych;
- 16) składania Zleceń za pośrednictwem urzędów telekomunikacyjnych;
- 17) otrzymania potwierdzenia transakcji;
- 18) otrzymania dodatkowego świadczenia;
- 19) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

SKŁADANIE OŚWIADCZEŃ ORAZ PEŁNOMOCNICTWA

Artykuł 30.

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 31.

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 ORAZ PROGRAMY INWESTYCYJNE DYSTRYBUTORÓW

Artykuł 32.

1. Fundusz może umożliwić Uczestnikom nabywanie Jednostek kategorii C w ramach Programów Inwestycyjnych prowadzonych w formie:
 - 1) PPE,
 - 2) IKE,
 - 3) IKZE.
2. Fundusz może umożliwić Uczestnikowi nabywanie Jednostek kategorii A w ramach Programów Inwestycyjnych Dystrybutorów, na zasadach i warunkach określonych w umowie z Uczestnikiem. Przystąpienie do programu następuje w wyniku zawarcia dodatkowej w stosunku do Statutu umowy. Warunki uczestnictwa w programie mogą w szczególności określać zasady i sposób pobierania opłat związanych z uczestnictwem w programie, 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 Programach Inwestycyjnych Dystrybutorów 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 33.

1. Fundusz może prowadzić IKE i IKZE na zasadach określonych w Ustawie o IKE, Statucie i zawieranych przez Fundusz z Oszczędzającymi umowach.
2. IKE oraz IKZE jest wyodrębnionym zapisem w Rejestrze Uczestników, oznaczonym w sposób umożliwiający jego identyfikację. Jednostki nabyte w ramach IKE lub odpowiednio IKZE ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach. Jednostki nabyte w ramach IKE lub IKZE mogą podlegać Zamianie wyłącznie na Jednostki nabyte w ramach IKE lub odpowiednio IKZE.

3. Zasady przystąpienia, funkcjonowania i uczestnictwa w IKE i IKZE określa umowa z Oszczędzającym wraz z regulaminem stanowiącym jej integralną część, Statut, a także Ustawa oraz Ustawa o IKE.
4. Prawo do wpłat na IKE oraz IKZE przysługuje osobie fizycznej, która spełnia warunki określone w Ustawie o IKE i zawarła z Funduszem właściwą umowę.
5. Na IKE lub IKZE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden Oszczędzający.
6. Umowa może być zawarta z Funduszem lub z kilkoma funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo, prowadzącymi IKE lub IKZE, pod warunkiem, że łączna suma wpłat do wszystkich funduszy inwestycyjnych w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej dopuszczalnej kwoty wpłat do IKE lub IKZE, określonej zgodnie z Ustawą o IKE.
7. W ramach IKE i IKZE zbywane mogą być Jednostki Uczestnictwa kategorii C.

ZAWARCIE UMOWY Z OSZCZĘDZAJĄCYM

Artykuł 34.

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 Wypłaty, w tym wypłaty pierwszej raty w przypadku wypłaty ratalnej, Zwrotu lub Wypłaty Transferowej lub Zamiany oraz z wyłączeniem Wypłaty 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 wpłat w wymaganej wysokości, a także w przypadkach, gdy wynika to z obowiązujących przepisów prawa. W przypadku wypowiedzenia umowy środki zgromadzone na IKE lub IKZE podlegają Zwrotowi, chyba że zachodzą przesłanki do dokonania Wypłaty lub Wypłaty Transferowej. W przypadku wypowiedzenia umowy przez Fundusz, Oszczędzający zostanie powiadomiony o możliwości dokonania Wypłaty lub Wypłaty 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 Wypłaty Transferowej, oraz skutki niedostarczenia takiego potwierdzenia w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia.

15. W przypadku przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, w wyniku którego oszczędzający będzie posiadał jednostki uczestnictwa zapisane na IKE lub IKZE w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, postanowienia ust. 14 stosuje się odpowiednio.
16. W przypadku otwarcia likwidacji jednego z Subfunduszy, Fundusz informuje oszczędzającego o tym fakcie w ciągu 30 dni. Uczestnik ma w takim przypadku prawo do Zamiany Jednostek zgromadzonych w ramach IKE lub IKZE w likwidowanym Subfunduszu na Jednostki innych Subfunduszy oferowanych w ramach IKE lub IKZE, lub wypowiedzenia umowy.

KONWERSJA I ZAMIANA W RAMACH IKE I IKZE

Artykuł 35.

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

WYPŁATA TRANSFEROWA

Artykuł 36.

1. Wypłata Transferowa środków zgromadzonych w ramach IKE lub IKZE jest dokonywana w przypadkach określonych w Ustawie o IKE.
2. Przedmiotem Wypłaty Transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE.
3. Wypłata Transferowa jest dokonywana w szczególności w przypadku, o którym mowa w art. 34 ust. 14-15, pod warunkiem, że oszczędzający dokona powiadomienia o zawarciu umowy w terminie wskazanym w art. 34 ust. 14.
4. Z chwilą przekazania całości środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE lub IKZE do innego podmiotu w drodze Wypłaty Transferowej.

WYPŁATA

Artykuł 37.

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

ZWROT I ZWROT CZĘŚCIOWY

Artykuł 38.

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. 34 ust. 14-15, w przypadku, gdy oszczędzający nie dokona powiadomienia o zawarciu umowy w terminie wskazanym w art. 34 ust. 14, chyba że zachodzą przesłanki do Wypłaty.
3. Środki zgromadzone na IKE lub IKZE mogą być obciążone zastawem. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako Zwrot lub Zwrot Częściowy. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKZE jest traktowane jako Zwrot.
4. Zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE lub IKZE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, gdy na IKE Oszczędzającego przyjęto Wypłatę Transferową z PPE, również o kwotę stanowiącą 30% (trzydzieści procent) sumy składek podstawowych wpłaconych do pracowniczego programu emerytalnego po dniu 31 maja 2004 roku.
5. Oszczędzający może wystąpić o Zwrot Częściowy środków zgromadzonych na IKE pod warunkiem, że środki te pochodziły z wpłat na IKE. Warunki i terminy Zwrotu Częściowego określa Umowa z Oszczędzającym.

Rozdział V

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

WYCENA AKTYWÓW

Artykuł 39.

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

ARCHIWIZACJA DANYCH

Artykuł 40.

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 41.

1. Fundusz może odmówić przyjęcia lub realizacji Zlecenia w przypadku odmowy podania danych identyfikujących zgodnie z wymogami prawa, a w szczególności z ustawą z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
2. Fundusz ma prawo wstrzymać realizację Zlecenia w przypadkach określonych przez prawo, a w szczególności ustawę, o której mowa w ust. 1.

OBOWIĄZUJĄCE PRZEPISY I ZMIANY STATUTU

Artykuł 42.

1. W sprawach nieuregulowanych w Statucie zastosowanie mają przepisy Ustawy, ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. kodeks cywilny oraz inne właściwe przepisy prawa polskiego, włączając w to przepisy prawa podatkowego.
2. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników i następuje w trybie i terminach określonych w Ustawie.

OBOWIĄZKI PODATKOWE

Artykuł 43.

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

LIKWIDACJA FUNDUSZU

Artykuł 44.

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 spadła poniżej 2.000.000 (dwóch milionów) złotych, z zastrzeżeniem ust. 2,
 - 4) upłynął okres 6 miesięcy, przez który Towarzystwo pozostawało jedynym Uczestnikiem,

- 5) Towarzystwo 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. Fundusz nie ulega rozwiązaniu, jeżeli na wniosek Towarzystwa złożony w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, KNF udzieli zgody na połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym w trybie i na warunkach określonych w Ustawie. W takim przypadku otwarcie likwidacji Funduszu następuje z dniem, w którym decyzja KNF o odmowie zgody na połączenie funduszy inwestycyjnych stała się ostateczna.
 3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji w trybie określonym obowiązującymi przepisami. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać ani odkupywać Jednostek.
 4. Towarzystwo lub Depozytariusz ogłasza na stronie internetowej wskazanej w art. 46 ust. 1 informację o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu.
 5. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz zaprzestaje ogłaszania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.
 6. W przypadku rozwiązania Funduszu likwidacji ulegają wszystkie Subfundusze.

LIKWIDACJA SUBFUNDUSZU

Artykuł 45.

1. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu na mocy decyzji Towarzystwa, jeżeli:
 - 1) Towarzystwo podejmie decyzję o likwidacji Subfunduszu w związku z faktem, że koszty związane z Subfunduszem ponoszone przez Towarzystwo w okresie ostatnich 6 miesięcy przewyższały przychody Towarzystwa z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu,
 - 2) nastąpiło zbycie przez Fundusz wszystkich lokat wchodzących w skład portfela danego Subfunduszu,
 - 3) WANS wynosi mniej niż 1.000.000 (jeden milion) złotych przez okres co najmniej 1 miesiąca, po upływie co najmniej 6 miesięcy od utworzenia 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) z dniem rozpoczęcia likwidacji zaprzestaje się ogłaszania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa 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. 46 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 należyтым 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 46.

1. Na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.amundi.pl publikuje się informacje i ogłoszenia wymagane prawem, w tym w szczególności:
 - 1) ujednoliconą wersję kluczowych informacji dla inwestorów obejmującą wszystkie zmiany oraz Prospekt, a także aktualne informacje o zmianach w Prospekcie,
 - 2) informacje o zmianach Statutu oraz terminie ich wejścia w życie,
 - 3) roczne i półroczne połączone sprawozdania finansowe Funduszu oraz roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy,
 - 4) informację o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu lub Subfunduszu oraz o likwidacji Funduszu lub Subfunduszu,
 - 5) WANSJU oraz cenę zbycia i odkupienia Jednostki, niezwłocznie po ich ustaleniu,
 - 6) informację o każdym przypadku zmniejszenia WAN poniżej poziomu 2.500.000 złotych, z podaniem przyczyny zmniejszenia oraz rodzaju działań, jakie Fundusz podejmie w celu zwiększenia WAN,
 - 7) Tabelę Opłat,
 - 8) informacje o składzie portfeli Subfunduszy Funduszu, na ostatni Dzień Wyceny danego kwartału.

2. W przypadkach, w których przepisy prawa wymagają zamieszczenia ogłoszenia w dzienniku, Fundusz dokonuje ogłoszenia w jednym z następujących dzienników: Gazeta Giełdy „Parkiet” lub „Rzeczpospolita”. Wybór jednego z dzienników wskazanych w zdaniu poprzednim dokonywany jest poprzez zamieszczenie informacji w Prospekcie.
3. Roczne i półroczne połączone i jednostkowe sprawozdania finansowe Funduszu i Subfunduszy będą ogłaszane zgodnie z obowiązującym prawem.

PREZENTACJA INFORMACJI O POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKACH LOKAT SUBFUNDUSZY

Artykuł 46a

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

6. W odniesieniu do Subfunduszy, dla których dany kwartał był pierwszym kwartałem od utworzenia – możliwe jest nieujawnienie składu portfela.

ZGROMADZENIE UCZESTNIKÓW

Artykuł 46a.

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 wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników.
4. Zgromadzenie Uczestników zwołuje Towarzystwo, zawiadamiając o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników. Ponadto ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia Inwestorów publikowane jest na stronie internetowej wskazanej w art. 46 ust. 1.
5. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.
6. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 4, zawiera:
 - 1) informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników,
 - 2) wskazanie zdarzenia, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę,
 - 3) informację o zawieszeniu, o którym mowa w ust. 7,
 - 4) informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników, zgodnie z ust. 8.
7. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawiesza się zbywanie i odkupywanie Jednostek Funduszu. W przypadku, gdy Zgromadzenie Uczestników dotyczy spraw tylko wybranego Subfunduszu, zawieszenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, dotyczy wyłącznie Jednostek tego Subfunduszu.
8. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. W sprawach dotyczących tylko danego Subfunduszu uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy tego Subfunduszu.
9. Lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników sporządzana jest na podstawie danych zawartych w Rejestrze Uczestników. Lista wskazuje co najmniej imię i nazwisko lub odpowiednio nazwę (firmę)

- Uczestnika oraz liczbę Jednostek przysługujących Uczestnikowi według stanu na dzień wskazany w ust. 8.
10. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
 11. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Funduszu lub odpowiednio Subfunduszu, według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.
 12. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników zarząd Towarzystwa jest obowiązany przedstawić Uczestnikom swoją rekomendację oraz udzielić Uczestnikom wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień związanych ze zdarzeniem, na które Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę, w tym odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania.
 13. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody, którą ma wyrazić Zgromadzenie Uczestników.
 14. Każda cała Jednostka upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
 15. Uchwała o wyrażeniu zgody przez Zgromadzenie Uczestników na którekolwiek ze zdarzeń, o których mowa w ust. 1, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
 16. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.
 17. O uchwałach podjętych przez Zgromadzenie Uczestników Towarzystwo informuje poprzez ogłoszenie na stronie internetowej, o której mowa w art. 46 ust. 1.
 18. Uchwały Zgromadzenia Uczestników sprzeczne z Ustawą mogą być zaskarżone w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem miesiąca od dnia powzięcia uchwały.
 19. Prawo do wytoczenia powództwa, o którym mowa w ust. 18, przysługuje Uczestnikowi:
 - 1) który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu,
 - 2) bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Zgromadzeniu Uczestników,
 - 3) który nie był obecny na Zgromadzeniu Uczestników, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia Uczestników.
 20. W przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Uczestników sąd, na wniosek Towarzystwa, może zasądzić od Uczestnika kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

21. Stwierdzenie przez sąd nieważności uchwały o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 1, jest równoznaczne z niewyrażeniem przez Zgromadzenie Uczestników tej zgody.

CZĘŚĆ II

SUBFUNDUSZE

Rozdział I

Art. 47

Postanowienia ogólne dotyczące Funduszu Zagranicznego Amundi Funds

1. Dla celów niniejszego rozdziału dotyczącego uprawnień i ograniczeń inwestycyjnych każdy subfundusz wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds powinien być traktowany jako oddzielne Przedsiębiorstwo Zbiorowego Inwestowania w Zbywalne Papiery Wartościowe (dalej: „Fundusz Zagraniczny” lub „Amundi Funds”) z wydzielonymi subfunduszami (dalej: łącznie „Subfundusze Zagraniczne” lub każdy z osobna „Subfundusz Zagraniczny”).
2. W ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds wydzielone zostały następujące Subfundusze Zagraniczne:
 - 1) Equity Japan Target
 - 2) Euroland Equity
 - 3) Europe Equity Select
 - 4) Euroland Equity Small Cap Select
 - 5) Europe ex UK Equity
 - 6) European Equity
 - 7) Europe Equity Green Technology
 - 8) European Equity Value
 - 9) Europe Equity Income Select
 - 10) European Equity Small Cap
 - 11) Global Equity Responsible
 - 12) Global Equity
 - 13) Global Equity Select
 - 14) Global Equity Income Select
 - 15) Global Equity Core

- 16)Japan Equity Select
- 17)Japan Equity Value
- 18)Montpensier Great European Models SRI
- 19)Montpensier M Climate Solutions
- 20)Global Equity Climate
- 21)Europe Equity Climate
- 22)Polen Capital Global Growth
- 23)US Equity Dividend Growth
- 24)US Equity Select
- 25)US Equity Fundamental Growth
- 26)US Equity Research
- 27)US Equity Research Value
- 28)US Equity High Income
- 29)US Equity Large Cap Value
- 30)US Equity Small Cap
- 31)US Pioneer Fund
- 32)China New Energy
- 33)Asia Equity Focus
- 34)China A-Shares
- 35)China Equity
- 36)Emerging Europe Middle East and Africa
- 37)Emerging Markets Equity Select
- 38)Emerging Markets Equity Focus
- 39)Emerging Markets Equity Focus ex China
- 40)Emerging World Equity
- 41)Equity MENA

- 42)Latin America Equity
- 43)Emerging Markets Equity Climate
- 44)Emerging Markets Equity Growth Opportunities
- 45)Russian Equity
- 46)SBI FM India Equity
- 47)India Equity Contra
- 48)Euroland Equity Dynamic Multi Factors
- 49)Euroland Equity Risk Parity
- 50)European Equity Conservative
- 51)European Equity Dynamic Multi Factors
- 52)Global Equity Conservative
- 53)Global Equity Dynamic Multi Factors
- 54)European Convertible Bond
- 55)Montpensier Global Convertible Bond
- 56)Euro Aggregate Bond
- 57)Euro Bond Income
- 58)Euro Corporate Bond Select
- 59)Euro Government Bond Responsible
- 60)Euro Inflation Bond
- 61)Impact Euro Corporate Short Term Green Bond
- 62)Strategic Bond
- 63)Euro High Yield Bond
- 64)Euro High Yield Short Term Bond
- 65)Euro Subordinated Bond Responsible
- 66)Global High Yield Bond Responsible
- 67)Global Subordinated Bond

- 68)Pioneer Global High Yield Bond
- 69)US High Yield Bond
- 70)Global Aggregate Bond
- 71)Global Government Bond
- 72)Global Bond Income
- 73)Global Corporate Bond
- 74)Global Corporate Bond Select
- 75)Global High Yield Bond
- 76)Global Inflation Short Duration Bond
- 77)Global Short Term Bond
- 78)Global Bond Flexible
- 79)Impact Green Bond
- 80)Multi Sector Credit
- 81)Global Corporate Bond Climate
- 82)Optimal Yield
- 83)Optimal Yield Short Term
- 84)Strategic Income
- 85)US Corporate Bond Climate
- 86)US Bond
- 87)US Bond Income
- 88)US Corporate Bond Select
- 89)US Short Term Bond
- 90)Asia Bond Income Responsible
- 91)China RMB Aggregate Bond
- 92)Emerging Markets Blended Bond
- 93)Emerging Markets Bond

- 94) Emerging Markets Corporate Bond
- 95) Emerging Markets Corporate High Yield Bond
- 96) Emerging Markets Green Bond
- 97) Emerging Markets Hard Currency Bond
- 98) Emerging Markets Local Currency Bond
- 99) Emerging Markets Short Term Bond
- 100) Asia Multi-Asset Target Income
- 101) Euro Multi-Asset Target Income
- 102) Global Multi-Asset
- 103) Global Multi-Asset Conservative
- 104) Global Multi-Asset Target Income
- 105) Income Opportunities
- 106) Multi-Asset Real Return
- 107) Multi-Asset Conservative Responsible
- 108) Multi-Asset Climate
- 109) Pioneer Flexible Opportunities
- 110) Real Assets Target Income
- 111) Absolute Return Forex
- 112) Absolute Return Multi-Strategy
- 113) Absolute Return Global Opportunities Bond
- 114) Multi-Strategy Growth
- 115) Quantitative Global Absolute Return Bond
- 116) Volatility Euro
- 117) Volatility World
- 118) Protect 90
- 119) Cash EUR

120) Cash USD

Art. 47a

Ogólna Polityka Inwestycyjna Funduszu Zagranicznego

1. Każdy Subfundusz Zagraniczny, jak i Fundusz Zagraniczny, muszą spełniać wszystkie obowiązujące przepisy i regulacje unijne, i luksemburskie, a także określone postanowienia okólników, standardy techniczne i inne wymagania. Poniżej przedstawiono, w formie zsyntetyzowanej, wymogi w zakresie zarządzania portfelem na mocy luksemburskiej ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, z późniejszymi zmianami (dalej: „Ustawa z 2010 roku”), głównych przepisów regulujących działanie UCITS, a także wymogów ESMA dotyczących monitorowania i zarządzania ryzykiem. W przypadku rozbieżności wiążące są przepisy Ustawy z 2010 roku (w języku francuskim).
2. W przypadku wykrytego naruszenia przepisów Ustawy z 2010 roku, stosowny Subfundusz Zagraniczny ma obowiązek przestrzegać postanowień odpowiedniej polityki, które mają priorytetowe znaczenie w jego transakcjach dotyczących papierów wartościowych i decyzjach dotyczących zarządzania, z należyтым uwzględnieniem interesów uczestników. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie wartości procentowe i ograniczenia wskazane w niniejszym rozdziale odnoszą się do każdego Subfunduszu Zagranicznego osobno.

Art. 47b

Dopuszczalne Papiery Wartościowe i transakcje

Poniższa tabela przedstawia rodzaje papierów wartościowych i transakcji, które są dopuszczalne dla dowolnego UCITS na mocy Ustawy z 2010 roku. Większość Subfunduszy Zagranicznych określa limity, które są bardziej restrykcyjne w taki czy inny sposób, w zależności od ich celów i strategii inwestycyjnych. Subfundusze Zagraniczne nie mogą dokonywać inwestycji opisanych w wierszach 6 i 9 prezentowanej poniżej tabeli, z wyjątkiem przypadków szczególnych, ustalonych odrębnie dla każdego Subfunduszu Zagranicznego. Wykorzystanie przez Subfundusz Zagraniczny danego papieru wartościowego lub techniki musi być zgodne z jego polityką inwestycyjną i ograniczeniami. Subfundusz Zagraniczny, który inwestuje lub jest wprowadzany do obrotu w jurysdykcjach poza UE, może podlegać dalszym wymogom regulacyjnym nałożonym w danej jurysdykcji.

Poza wyjątkowo niekorzystnymi warunkami rynkowymi, w przypadku których tymczasowe przekroczenie limitu 20 % jest wymagane ze względu na okoliczności i uzasadnione ze względu na interesy akcjonariuszy, Subfundusze Zagraniczne mogą lokować do 20% swoich aktywów netto w pomocniczych aktywach płynnych (zdefiniowanych w wierszu 8 prezentowanej poniżej tabeli), w celu pokrycia bieżących lub nadzwyczajnych płatności lub na czas niezbędny do reinwestowania w aktywa kwalifikowane lub przez okres ściśle określony niezbędne w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych.

Subfundusz nie musi przestrzegać limitów inwestycyjnych przy wykonywaniu praw poboru, o ile wszelkie naruszenia zostały skorygowane zgodnie z powyższym opisem.

Papier Wartościowy / Wymogi Transakcja

1. Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego	Muszą być notowane lub być przedmiotem obrotu na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych w uprawnionym państwie lub muszą być przedmiotem obrotu publicznego na rynku regulowanym w uprawnionym państwie, który działa regularnie, jest rynkiem uznawanym i publicznym.	Nowo wyemitowane papiery wartościowe muszą podlegać obowiązkowi zapewnienia, że będą przedmiotem notowań na giełdzie papierów wartościowych lub rynku regulowanym w uprawnionym państwie, który muszą spełnić w terminie 12 miesięcy od daty emisji.
2. Instrumenty rynku pieniężnego, które nie spełniają wymogów określonych w wierszu 1	Muszą podlegać (na poziomie papierów wartościowych lub emitenta) przepisom dotyczącym ochrony inwestora i oszczędności, a także muszą spełniać jedno z poniższych kryteriów: zostały wyemitowane lub są gwarantowane przez centralne, regionalne lub lokalne władze lub bank centralny państwa członkowskiego UE, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny, UE, organ międzynarodowy, do którego należy przynajmniej jeden kraj UE, suwerenne państwo lub w przypadku federacji - państwo federalne	Mogą również kwalifikować się, jeżeli emitent należy do kategorii uznawanej przez CSSF, podlegają ochronie inwestora równoważnej w stosunku do tej określonej bezpośrednio po lewej stronie i spełniają jedno z poniższych kryteriów: - zostały wyemitowane przez spółkę, której kapitał i rezerwy wynoszą co najmniej 10 milionów EUR, oraz która publikuje swoje roczne sprawozdania finansowe - zostały wyemitowane przez podmiot wyspecjalizowany do finansowania grupy spółek, z których co najmniej jedna jest notowana publicznie - zostały wyemitowane przez podmiot

- zostały wyemitowane przez emitenta lub przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe zaliczają się do kategorii określonej w wierszu 1 powyżej
 - zostały wyemitowane lub są gwarantowane przez emitenta podlegającego zasadom nadzoru ostrożnościowego UE lub innym zasadom ostrożnościowym, które CSSF uznaje za równoważne
- wyspecjalizowany do finansowania instrumentów zabezpieczania, które korzystają z linii płynności bankowej

3. Tytuły uczestnictwa UCITS lub UCI niepowiązanych z Funduszem Zagranicznym¹

Muszą być upoważnione przez państwo członkowskie UE lub państwo, które, według uznania CSSF, posiada równoważne przepisy prawa i odpowiednią współpracę między organami władzy.

Muszą sporządzać roczne i półroczne sprawozdania finansowe. Muszą podlegać ograniczeniu statutowemu zabraniającemu lokowania więcej niż 10% aktywów w inne UCITS lub UCI.

Muszą podlegać unijnemu nadzorowi regulacyjnemu i ochronie inwestora w odniesieniu do UCITS lub równoważnym regulacjom spoza UE (zwłaszcza w zakresie segregacji aktywów, zaciągania pożyczek, udzielania pożyczek oraz sprzedaży niepokrytych zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego).

4. Tytuły uczestnictwa UCITS lub UCI powiązane z Funduszem Zagranicznym¹

Muszą spełniać wszystkie wymogi wiersza 3.

UCITS/UCI nie może nakładać żadnych opłat za nabycie, zamianę lub umorzenie.

Subfundusz Zagraniczny, który inwestuje znaczną część swoich aktywów w inny UCITS/UCI ujawnia w swoim prospekcie emisyjnym maksymalny poziom opłat

¹ UCITS/UCI jest uważany za powiązany z SICAV, jeżeli oba są zarządzane lub kontrolowane przez te same lub stowarzyszone towarzystwa lub jeżeli SICAV posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 10% kapitału lub praw głosu w UCITS/UCI.

administracyjnych dla samego subfunduszu jaki i UCITS/UCI, w który zamierza zainwestować.

5. Akcje innych subfunduszy SICAV	Muszą spełniać wszystkie wymogi wierszy 3 i 4. Subfundusz docelowy nie może z kolei inwestować w subfundusz nabywający (własność wzajemna). W momencie dokonywania inwestycji subfundusz docelowy nie może posiadać więcej niż 10% aktywów w innym subfunduszu.	Subfundusz nabywający zrzeka się wszystkich praw głosu z nabywanych akcji. Akcje nie są zaliczane do aktywów subfunduszu nabywającego dla celów minimalnych progów aktywów. Przestrzeganie powyższych wymogów zwalnia SICAV z wymogów Ustawy z 10 sierpnia 1915 roku.
6. Nieruchomości i towary, w tym metale szlachetne	Ekspozycja inwestycyjna jest dozwolona tylko za pośrednictwem zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych lub innych dopuszczalnych rodzajów inwestycji.	SICAV może bezpośrednio nabywać nieruchomości lub inne rzeczowe aktywa trwałe, które są bezpośrednio niezbędne dla celów jego działalności. Posiadanie metali szlachetnych lub towarów, bezpośrednio lub poprzez certyfikaty, jest zabronione.
7. Lokaty w instytucjach kredytowych	Depozyty (z wyłączeniem depozytów bankowych na żądanie) które muszą być wypłacane na żądanie i nie mogą mieć terminu zapadalności dłuższego niż 12 miesięcy.	Instytucje muszą mieć siedzibę w państwie członkowskim UE albo, w innym przypadku, muszą podlegać zasadom ostrożnościowym UE lub innym zasadom ostrożnościowym, które CSSF uznaje za równoważne.
8. Pomocnicze aktywa płynne	Depozyty bankowe na żądanie, dostępne w dowolnym czasie.	
9. Instrumenty pochodne i równoważne	Inwestycje bazowe lub wskaźniki referencyjne muszą być opisane w wierszach 1, 2, 3, 4, 6 i 7	Instrumenty pochodne OTC muszą spełniać

instrumenty rozliczane w środkach pieniężnych	lub muszą to być indeksy, stopy procentowe, kursy walut lub waluty. We wszystkich przypadkach powyższe inwestycje lub wskaźniki oraz wszelkie inwestycje z nimi związane muszą mieścić się w zakresie inwestycji subfunduszu w instrumenty niebędące instrumentami pochodnymi. Łączna wartość ekspozycji nie może przekroczyć 100% aktywów subfunduszu.	wszystkie następujące kryteria: • należeć do kategorii zatwierdzonych przez CSSF • mieć wiarygodne codzienne wyceny, które są dokładne i niezależne • musi istnieć możliwość ich sprzedaży, upłynnienia lub zamknięcia w inny sposób według wartości godziwej w dowolnym momencie • ich strony muszą podlegać nadzorowi ostrożnościowemu • musi istnieć możliwość dokonania należytego pomiaru ich profilu ryzyka • nie mogą przekraczać 10% aktywów subfunduszu, gdy ich stroną jest instytucja kredytowa, lub 5% z innymi stronami.
10. Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które nie spełniają wymogów określonych w wierszach 1, 2, 6 i 7	Ograniczone do 10% aktywów.	
11. Udzielone i otrzymane pożyczki papierów wartościowych, umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	Wielkość transakcji nie może kolidować z realizacją polityki inwestycyjnej przez subfundusz lub z jego zdolnością do zaspokojenia odkupów.	Zabezpieczenie gotówkowe z transakcji musi być inwestowane w wysokiej jakości inwestycje krótkoterminowe.

i umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

Udzielanie lub gwarantowanie pożyczek osobom trzecim do jakichkolwiek innych celów jest zabronione.

12. Zaciąganie pożyczek

Z wyjątkiem pożyczek back-to-back używanych do nabycia walut obcych, wszystkie pożyczki muszą być tymczasowe i ograniczone do 10% aktywów netto subfunduszu.

Art. 47c

Wymogi dotyczące dywersyfikacji

W celu zapewnienia dywersyfikacji, Subfundusz Zagraniczny nie może inwestować więcej niż określoną część swoich aktywów w jedną jednostkę lub jedną kategorię papierów wartościowych. Dla celów niniejszej tabeli oraz prezentowanej w art. 47d, „jednostka” oznacza pojedynczą spółkę, z wyjątkiem limitów w kolumnie zatytułowanej „Łącznie”, które są monitorowane na poziomie grupy lub skonsolidowanym. Niniejsze zasady dywersyfikacji nie obowiązują w ciągu pierwszych sześciu miesięcy działalności Subfunduszu Zagranicznego.

Maksymalna inwestycja/ekspozycja jako % aktywów subfunduszu

Kategoria papierów wartościowych

Dowolnego emitenta

Łącznie

Inne

A. Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane lub gwarantowane przez jakiekolwiek państwo, lokalne władze państwowe na terytorium UE, lub organ międzynarodowy, do którego należy przynajmniej jedno państwo członkowskie UE

35%**

Subfundusz Zagraniczny może inwestować do 100% w zaledwie sześć emisji, jeżeli inwestuje zgodnie z zasadami dywersyfikacji ryzyka oraz subfundusz inwestuje nie więcej niż 30% w jedną emisję.

B. Obligacje podlegające określonej ochronie

25%

80% w obligacje od wszystkich emitentów lub

prawnej inwestora * i
wyemitowane przez
instytucję kredytową z
siedzibą w UE

jednostek, w których
obligacje subfundusz
zainwestował więcej niż 5%
aktywów.

C. Wszelkie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż te opisane w wierszach A i B powyżej	10%***	35%	20% we wszystkie spółki z jednym emitentem. 40% łącznie, we wszystkich emitentów lub jednostki, w których subfundusz zainwestował więcej niż 5% aktywów.
D. Lokaty w instytucjach kredytowych	20%	20%	
E. Instrumenty pochodne OTC, których stroną jest instytucja kredytowa określona w wierszu 7 (poprzednia tabela)	10% ekspozycja		
F. Instrumenty pochodne OTC z innym stronami	Ekspozycja w wysokości 5%		
G. Tytułu uczestnictwa UCITS lub UCI określone w wierszach 3 i 4 (poprzednia tabela)	20%	Bez określonej deklaracji polityki, 10%; z deklaracją, 30% w UCI, 100% w UCITS	Każdy z subfunduszy UCI, których aktywa są segregowane, uznawany jest za odrębny UCI. Aktywa posiadane przez UCITS / UCI nie są uwzględniane dla celów zgodności z wierszami A-F niniejszej tabeli.

* Wpływy z obligacji muszą być inwestowane, aby zapewnić pełne pokrycie zobowiązań oraz zapewnić inwestorowi pierwszeństwo spłaty w przypadku upadłości emitenta.

** Nie dotyczy Subfunduszu Zagranicznego MMF Sub-Fund.

*** W przypadku subfunduszy indeksowych, wzrosty do 20%, o ile indeks jest opublikowanym, wystarczająco zdywersyfikowany indeks, który jest odpowiednim benchmarkiem i jest uznawany przez CSSF. Te 20% wzrasta do 35% (ale tylko do jednego emitenta) w wyjątkowych okolicznościach, na przykład gdy papier wartościowy ma znacznie dominujące na rynku regulowanym, na którym jest przedmiotem obrotu.

Art. 47d

Ograniczenia mające na celu zapobieżenie istotnemu wpływowi

Limity te, mające zastosowanie na poziomie Funduszu Zagranicznego, z wyjątkiem subfunduszy MMF mają na celu zapobieżenie ryzyku, które mogłoby powstać dla Funduszu Zagranicznego i dla emitenta, gdyby Fundusz Zagraniczny posiadał znaczny procent danego papieru wartościowego lub emitenta.

Kategoria papierów wartościowych	Maksymalny udział własnościowy, jako % całkowitej wartości emisji papierów wartościowych
---	---

Papiery wartościowe uprawniające do głosu

Poniżej poziomu, który uprawniałby Fundusz Zagraniczny do sprawowania istotnego wpływu na zarządzanie

Powyższe zasady nie mają zastosowania do:

- papierów wartościowych opisanych w wierszu A (poprzednia tabela)
- tytuły uczestnictwa funduszy UE, które stanowią jedyny sposób, w jaki subfundusz może inwestować w kraju

		macierzystym funduszu UE, i które są spełniają wymogi obowiązujących przepisów Ustawy z 2010 roku
Papiery wartościowe dowolnego emitenta nieuprawniające do głosu	10%	Limity te można zignorować w chwili nabycia, jeśli w danym momencie nie można ich obliczyć.
Dłużne papiery wartościowe dowolnego emitenta	10%	
Papiery wartościowe rynku pieniężnego dowolnego emitenta	10%	
tytuły uczestnictwa dowolnego UCITS lub UCI	25%	

Artykuł 47e.

Wysokość wynagrodzenia za zarządzanie obciążająca aktywa poszczególnych Subfunduszy Zagranicznych wydzielonych w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds

1. Wysokość wynagrodzenia za zarządzanie poszczególnymi Subfunduszami Zagranicznymi wydzielonymi w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds, w które inwestował będzie Fundusz określona została w Rozdziale II.
2. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem Zagranicznym Amundi Funds zarządzanym przez Amundi Luxembourg S.A. obciążająca aktywa Subfunduszy Zagranicznych wydzielonych w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds, w zakresie wszystkich kategorii tytułów uczestnictwa określona została w prospekcie tego Funduszu Zagranicznego. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem Zagranicznym Amundi Funds obciążająca aktywa poszczególnych Subfunduszy Zagranicznych wydzielonych w ramach Amundi Funds z podziałem na poszczególne kategorie tytułów uczestnictwa wynosi od 0% do

4,00% wartości aktywów netto przypadających na daną kategorię tytułów uczestnictwa.

Rozdział II

Amundi Stars Obligacji Globalnych Uniwersalny

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 48.

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

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 48a.

1. Subfundusz należy do kategorii Funduszy Dłużnych średnioterminowych, charakteryzujących się poziomem Zmodyfikowanego *Duration* w przedziale 3-7, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 49 ust. 1. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 3 (trzy) lata.
3. Poziom Zmodyfikowanego *Duration* Subfunduszu jest związany z głównym składnikiem lokat Subfunduszu tj. tytułami uczestnictwa kategorii I USD (C) (ISIN LU0319687637) emitowanymi przez Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond wydzielony w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds. Subfundusz nie inwestuje bezpośrednio w instrumenty typu dłużnego i w związku z tym nie ma możliwości aktywnego zarządzania poziomem Zmodyfikowanego *Duration*.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 49.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa kategorii I USD (C) (ISIN LU0319687637) emitowane przez Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond wydzielony w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14 Statutu.

**SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU
ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND
WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS**

Artykuł 50.

1. Zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu Zagranicznego, jeżeli szczegółowe przepisy dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu Amundi Funds Global Aggregate Bond nie stanowią inaczej, stosuje się ograniczenia i zasady opisane w art. 47-47d Statutu.
2. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond jest łącznie osiąganie dochodu oraz wzrostu kapitału (całkowity zwrot).
3. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond jest aktywnie zarządzany w odniesieniu do indeksu Bloomberg Global Aggregate Hedged (USD) Index (dalej „Benchmark”) i dąży do przewyższenia (po uwzględnieniu stosownych opłat) indeksu Bloomberg Global Aggregate Hedged (USD) Index (dalej „Benchmark”) w zalecany okresie utrzymywania. Subfundusz jest narażony głównie na emitentów Benchmarku, jednak zarządzanie Subfunduszem jest dyskrecyjne i będzie narażone na emitentów nieuwzględnionych w Benchmarku. Subfundusz monitoruje narażenie na ryzyko w odniesieniu do Benchmarku, jednak oczekuje się, że zakres odchylenia od Benchmarku będzie znaczny.
4. Subfundusz Amundi Funds Global Aggregate Bond inwestuje głównie w instrumenty dłużne o ratingu na poziomie inwestycyjnym (obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego) emitowane na całym świecie, włączając rynki wschodzące. Subfundusz Amundi Funds Global Aggregate Bond może nabywać Hipoteczne Listy Zastawne (MBS) oraz Papiery Wartościowe Zabezpieczone Aktywami (ABS).
5. W szczególności Subfundusz Amundi Funds Global Aggregate Bond inwestuje co najmniej 67% swoich aktywów w instrumenty dłużne emitowane lub gwarantowane przez rządy państw będących członkami OECD lub emitowane przez podmioty korporacyjne, włączając posiadające rating na poziomie inwestycyjnym MBS oraz ABS. Nie ma żadnych ograniczeń walutowych dla tych inwestycji. Subfundusz Amundi Funds Global Aggregate Bond może inwestować poniżej 25% aktywów netto w obligacje chińskie denominowane w walucie lokalnej. Inwestycje mogą być dokonywane pośrednio albo bezpośrednio (np. przez China Interbank Bond Market Direct). Kredyty hipoteczne stanowiące podstawę emisji MBS mogą być kredytami komercyjnymi lub na cele mieszkaniowe, a MBS mogą, ale nie muszą, mieć żadnego rządowego wsparcia kredytowego.
6. Ekspozycja Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond wobec Hipotecznych Listów Zastawnych, Papierów Wartościowych Zabezpieczonych Aktywami oraz europejskich zabezpieczonych zobowiązań pożyczkowych (CLO) jest ograniczona do 40% aktywów netto. Powyższe uwzględnia pośrednią ekspozycję w papiery wartościowe typu TBA, która jest ograniczona do 20% aktywów netto i europejskie CLO, które są ograniczone do 10% aktywów netto.
7. Subfundusz inwestuje co najmniej 70% aktywów w papiery wartościowe o ratingu na poziomie inwestycyjnym.

8. Zachowując zgodność z powyższymi zasadami, Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond może również inwestować w inne rodzaje instrumentów dłużnych, depozyty do określonej niżej procentowej wartości aktywów netto:
 - obligacje zamienne: 25%
 - akcje i instrumenty powiązane z akcjami: 10%
 - UCITS/UCI: 10%
9. Ekspozycja Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond wobec warunkowych obligacji zamiennych jest ograniczona do 10% wartości aktywów netto.
10. Instrumenty pochodne stanowią integralny element wykorzystywany w strategiach inwestycyjnych Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond. Subfundusz może używać instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem lub w celu efektywnego zarządzania portfelem oraz żeby zwiększyć ekspozycję netto (na stopy procentowe, kredytową i walutową).
11. Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych, Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond może używać kredytowych instrumentów pochodnych (do 40% aktywów netto).
12. Walutą bazową Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond jest dolar amerykański.

**WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM ZAGRANICZNYM
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND WYDZIELONYM W
RAMACH AMUNDI FUNDS**

Artykuł 51.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym Amundi Funds Global Aggregate Bond wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 0,4% wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 52.

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B i Jednostek kategorii C Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu rozliczenia zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.

3. Z tytułu nabywania, odkupywania lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego oraz Programu Inwestycyjnego Dystrybutora może być pobierana opłata manipulacyjna w wysokości innej niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, lub Zamiany.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 53.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
 - 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
 - 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego

- rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
- 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określone w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 13) 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,
 - 14) 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.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - 6) związane z prowadzeniem subrejestrów uczestników Subfunduszu;
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;

- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
- 10) likwidacji Subfunduszu;
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 1,40% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A,
 - 2) 1,00% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B.
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.

7. Wynagrodzenie stałe stanowiące 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. 46 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 54.

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

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 55.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 56.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.

Rozdział III

Amundi Stars Global Multi-Asset Conservative

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 57.

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

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 57a.

1. Subfundusz należy do kategorii funduszy mieszanych.

2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 58 ust. 1 oraz akceptujących wyłącznie ograniczone ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 4 (cztery) lata.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 58.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa kategorii I2 USD Hgd (C) (ISIN LU1883330018) emitowane przez Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative wydzielony w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14 Statutu.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS

Artykuł 59.

1. Zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu Zagranicznego, jeżeli szczegółowe przepisy dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative nie stanowią inaczej, stosuje się ograniczenia i zasady opisane w art. 47-47d Statutu.
2. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative jest dążenie do zwiększenia wartości inwestycji i zapewnienia dochodu w rekomendowanym okresie utrzymywania inwestycji.
3. Subfundusz Zagraniczny inwestuje głównie w szeroką gamę obligacji z całego świata, a także papiery wartościowe rynku pieniężnego. Może to obejmować obligacje rządowe, korporacyjne lub inne. Subfundusz może inwestować do 10% swoich aktywów w warunkowe obligacje zamienne, a także może inwestować do 30% swoich aktywów w akcje na całym świecie. Subfundusz może inwestować do 5% aktywów netto w Papiery Wartościowe Zabezpieczone Aktywami (ABS) oraz Hipoteczne Listy Zastawne (MBS). Subfundusz może inwestować do 2% swoich aktywów netto w SPAC. Subfundusz może inwestować do 10% swoich aktywów w inne UCI i UCITS.
4. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative korzysta z instrumentów pochodnych w celu ograniczenia różnych rodzajów ryzyka, efektywnego zarządzania portfelem oraz jako sposobu uzyskania ekspozycji (długiej lub krótkiej) na różne rodzaje aktywów, rynków lub innych możliwości inwestycyjnych (w tym na instrumenty pochodne, które koncentrują się na kredytach, akcjach, stopach procentowych, walutach obcych i inflacji).
5. Walutą bazową Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative jest euro.

**WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM ZAGRANICZNYM
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE
WYDZIELONYM W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO
AMUNDI FUNDS**

Artykuł 60.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 0,55% wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 61.

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

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 62.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
 - 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania

przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,

- 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
- 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
- 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
- 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określane w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi,, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,

- 13) 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,
 - 14) 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.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - 6) związane z prowadzeniem subrejstru uczestników Subfunduszu;
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
 - 10) likwidacji Subfunduszu;
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto

Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.

- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 1,40% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A,
 - 2) 1,00% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B,
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.
7. Wynagrodzenie stałe stanowiące 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. 46 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 63.

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

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 64.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 65.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.

Rozdział IV

Amundi Stars Real Assets Target Income

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 66.

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

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 66a.

1. Subfundusz należy do kategorii funduszy mieszanych.
2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 67 ust. 1 oraz akceptujących podwyższony poziom ryzyka nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 5 (pięć) lat.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 67.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa kategorii I2 EUR (C) (ISIN LU1883867332) emitowane przez Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Real Assets Target Income wydzielony w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14 Statutu.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO

AMUNDI FUNDS

Artykuł 68.

1. Zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu Zagranicznego, jeżeli szczegółowe przepisy dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Real Assets Target Income nie stanowią inaczej stosuje się ograniczenia zasady opisane w art. 47-47d Statutu.
2. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Real Assets Target Income dąży do zapewnienia dochodu, a następnie do zwiększenia wartości inwestycji w zalecanym okresie utrzymywania.
3. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Real Assets Target Income inwestuje głównie w akcje, a także obligacje rządowe i korporacyjne o dowolnej jakości kredytowej, z dowolnego miejsca na świecie, w tym z rynków wschodzących. Subfundusz może również inwestować w inne fundusze regulowane, instrumenty rynku pieniężnego, środki pieniężne oraz w inwestycje, których wartość jest powiązana z cenami nieruchomości, infrastruktury, towarów lub innych aktywów rzeczowych.
4. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Real Assets Target Income może inwestować do 10% swoich aktywów w inne UCI i UCITS.
5. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Real Assets Target Income korzysta z instrumentów pochodnych w celu ograniczenia różnych rodzajów ryzyka, efektywnego zarządzania portfelem oraz jako sposobu uzyskania ekspozycji (długiej lub krótkiej) na różne rodzaje aktywów, rynków lub innych możliwości inwestycyjnych (w tym na instrumenty pochodne, które koncentrują się na akcjach, stopach procentowych i walutach obcych).
6. Walutą bazową Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Real Assets Target Income jest dolar amerykański.

WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM ZAGRANICZNYM AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME WYDZIELONYM W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS

Artykuł 69.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym Amundi Funds Real Assets Target Income wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 0,60% wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Real Assets Target Income rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Real Assets Target Income w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 70.

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B i Jednostek kategorii C Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek

Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu rozliczenia zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
3. Z tytułu nabywania, odkupywania lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego oraz Programu Inwestycyjnego Dystrybutora może być pobierana opłata manipulacyjna w wysokości innej niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, lub Zamiany.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 71.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
 - 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
 - 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określone w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 13) 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,
 - 14) 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.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;

- 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
- 6) związane z prowadzeniem subrejstru uczestników Subfunduszu;
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
- 10) likwidacji Subfunduszu;
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 1,80% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A,

- 2) 1,30% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B,
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.
7. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1.
8. Zobowiązania, które dotyczą:
- 1) całego Funduszu – pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi WANS w WAN,
 - 2) tylko danego Subfunduszu – pokrywane są z Aktywów tego Subfunduszu,
 - 3) kilku Subfunduszy – pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi danego Subfunduszu w całkowitej wartości zobowiązania.

DOCHODY SUBFUNDUSZU

Artykuł 72.

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

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPŁAT

Artykuł 73.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 74.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.

Rozdział V

Amundi Stars Global Emerging Hard Currency

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 75.

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

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 76.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu tytuły uczestnictwa kategorii IE (ISIN (A) LU0907912579) emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14 Statutu.

**SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU
ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD
CURRENCY WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU
ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS**

Artykuł 77.

1. Zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu Zagranicznego, jeżeli szczegółowe przepisy dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency nie stanowią inaczej stosuje się ograniczenia zasady opisane w art. 47-47d Statutu.
2. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency jest łącznie osiągnięcie dochodu oraz wzrostu kapitału (całkowity zwrot). W szczególności subfundusz Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency dąży do osiągnięcia lepszych wyników niż indeks JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro w każdym trzyletnim okresie funkcjonowania.
3. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency inwestuje głównie w obligacje zamienne: rządowe oraz przedsiębiorstw na rynkach wschodzących denominowane w euro, franku szwajcarskim, funtach szterlingach, dolarach amerykańskich lub jenach japońskich. Subfundusz Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency może nabywać Hipoteczne Listy Zastawne (MBS) oraz Papiery Wartościowe Zabezpieczone Aktywami (ABS).
4. W szczególności Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency inwestuje co najmniej 50% swoich aktywów netto w obligacje oraz obligacje zamienne:
 - emitowane lub gwarantowane przez rządy państw rynków wschodzących lub
 - emitowane przez spółki, których siedziba, albo przeważający przedmiot działalności znajduje się w krajach rynków wschodzących

Nie ma ograniczeń ratingowych dla tych inwestycji.

5. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency może inwestować do 25% aktywów netto w obligacje emitowane przez spółki, które nie są w 100% własnością rządową.
6. Zachowując zgodność z powyższymi zasadami Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency może również inwestować w inne rodzaje obligacji, oraz obligacji zaminennych instrumenty rynku pieniężnego, depozyty, do określonej niżej procentowej wartości aktywów netto:
 - Papiery Wartościowe Zabezpieczone Aktywami (ABS) oraz Hipoteczne Listy Zastawne (MBS): 25%

- UCITS/UCI: 10%
7. Ekspozycja Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency wobec warunkowych obligacji zamiennych jest ograniczona do 10% wartości aktywów netto.
 8. Instrumenty pochodne stanowią integralny element wykorzystywany w strategiach inwestycyjnych Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global Hard Currency. Subfundusz może używać instrumentów pochodnych w celu arbitrażu, w celu zabezpieczenia przed ryzykiem, w celu efektywnego zarządzania portfelem oraz żeby zwiększyć ekspozycję netto (na stopy procentowe, kredytową i na zmienność). Użycie walutowych instrumentów pochodnych ograniczone jest wyłącznie do zabezpieczenia przed ryzykiem.
 9. Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (zdefiniowanych na stronie 112 Prospektu Informacyjnego Amundi Funds), Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency może używać kredytowych instrumentów pochodnych (do 40% aktywów netto).
 10. Walutą bazową Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency jest euro.

**WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM ZAGRANICZNYM
AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY
WYDZIELONYM W RAMACH AMUNDI FUNDS**

Artykuł 78.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 0,6 % wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 79.

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B i Jednostek kategorii C Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu rozliczenia zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
3. Z tytułu nabywania, odkupywania lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego oraz Programu Inwestycyjnego Dystrybutora może być pobierana opłata manipulacyjna w wysokości innej niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć

procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, lub Zamiany.

4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 80.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
 - 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
 - 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;

- 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określone w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi,, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 13) 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,
 - 14) 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.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - 6) związane z prowadzeniem subrejstru uczestników Subfunduszu;
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;

- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
- 10) likwidacji Subfunduszu;
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 1,80% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A,
 - 2) 1,30% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B,
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.
7. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1.
8. 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 81.

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

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 82.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 83.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.

Rozdział VI

Amundi Stars Global High Yield

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 84.

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

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 85.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu tytuły uczestnictwa kategorii IU (ISIN (A) LU1162498718) emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Funds Bond Global High Yield wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14 Statutu.

**SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU
ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL HIGH YIELD
WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI
FUNDS**

Artykuł 86.

1. Zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu Zagranicznego, jeżeli szczegółowe przepisy dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global High Yield nie stanowią inaczej stosuje się ograniczenia zasady opisane w art. 47-47d Statutu.
2. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global High Yield jest łącznie osiąganie dochodu oraz wzrostu kapitału (całkowity zwrot). W szczególności subfundusz Amundi Funds Bond Global High Yield dąży do osiągnięcia lepszych wyników niż indeks Bank of America Merrill Lynch Global High Yield USD Hedged w każdym trzyletnim okresie funkcjonowania.
3. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Bond Global High Yield inwestuje głównie w obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (obligacje high yield) emitowane przez spółki z całego świata oraz denominowane w dolarze amerykańskim, euro lub jakiegokolwiek innej walucie obowiązującej w jednym z państw z grupy G7.
4. W szczególności Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Bond Global High Yield inwestuje co najmniej 67% swoich aktywów w obligacje korporacyjne o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego w denominowane w euro lub w walucie krajowej Kanady, Japonii, Wielkiej Brytanii albo Stanów Zjednoczonych.
5. Zachowując zgodność z powyższymi zasadami Subfundusz Zagraniczny Amundi Bond Global High Yield może również inwestować w innego rodzaju obligacje, w instrumenty rynku pieniężnego, depozyty, do określonej niżej procentowej wartości aktywów netto:
 - Obligacje zamienne: 25%
 - Papiery Wartościowe Zabezpieczone Aktywami (ABS): 10%.
 - Akcje oraz Instrumenty Powiązane z Akcjami: 10%
 - UCITS/UCI: 10%
6. Ekspozycja Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global High Yield wobec warunkowych obligacji zamiennych jest ograniczona do 10% wartości aktywów netto.
7. Inwestycje w walutach innych niż dolar amerykański mają na celu zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym dolara amerykańskiego.
8. Instrumenty pochodne stanowią integralny element wykorzystywany w strategiach inwestycyjnych Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global High Yield. Subfundusz może używać instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem, w celu efektywnego zarządzania portfelem oraz żeby zwiększyć ekspozycję netto (na stopy procentowe, kredytową).
9. Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (zdefiniowanych na stronie 112 Prospektu Informacyjnego Amundi Funds), Subfundusz Zagraniczny Amundi

Funds Bond Global High Yield może używać kredytowych instrumentów pochodnych (do 40% aktywów netto).

10. Walutą bazową Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global High Yield jest dolar amerykański.

WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM ZAGRANICZNYM AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL HIGH YIELD WYDZIELONYM W RAMACH AMUNDI FUNDS

Artykuł 87.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym Amundi Funds Bond Global High Yield wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 0,55% wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global High Yield rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Bond Global High Yield w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 88.

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

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 89.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:

- 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
- 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,
- 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
- 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
- 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
- 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu,

wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określone w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,

- 13) 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,
 - 14) 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.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - 6) związane z prowadzeniem subrejestrów uczestników Subfunduszu;
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
 - 10) likwidacji Subfunduszu;
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,

- 2) sumy kwoty 50000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
 2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
 3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
 4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 1,80% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A,
 - 2) 1,30% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B,
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.
7. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1.
8. 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 90.

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

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 91.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 92.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.

Rozdział VII

Amundi Stars Akcji Amerykańskich

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 93.

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

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 93a.

1. Subfundusz należy do kategorii funduszy akcyjnych.
2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 94 ust. 1. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 5 (pięć) lat.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 94.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa kategorii A USD (C) (ISIN LU1883872415) lub I2 USD (C) (ISIN LU1883873652) emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Funds US Pioneer Fund wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14 Statutu.

**SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU
ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND WYDZIELONEGO W
RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS**

Artykuł 95.

1. Zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu Zagranicznego, jeżeli szczegółowe przepisy dotyczące polityki inwestycyjnej subfunduszu Amundi Funds US Pioneer Fund nie stanowią inaczej stosuje się ograniczenia zasady opisane w art. 47-47d Statutu.
2. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds US Pioneer Fund dąży do zwiększenia wartości inwestycji (głównie poprzez wzrost kapitału) i osiągnięcia lepszych wyników niż benchmark w zalecany okresie utrzymywania, przy jednoczesnym osiągnięciu wyniku ESG wyższego niż w przypadku benchmarku.
3. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds US Pioneer Fund wykorzystuje benchmark Indeks S&P 500, który służy do określania lepszych wyników finansowych i ESG oraz do monitorowania ryzyka.
4. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds US Pioneer Fund jest aktywnie zarządzany. Inwestuje głównie w akcje spółek w Stanach Zjednoczonych Ameryki. W szczególności subfundusz inwestuje w akcje i instrumenty powiązane z akcjami, przy czym co najmniej 67% aktywów netto ulokowane są w spółkach, które mają siedzibę lub prowadzą większość swojej działalności w Stanach Zjednoczonych Ameryki.
5. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds US Pioneer Fund może również inwestować do 10% aktywów netto w UCITS/UCIs. Subfundusz może, ale nie musi, zabezpieczać ryzyko walutowe na poziomie portfela, według uznania zarządzającego inwestycjami.
6. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds US Pioneer Fund wykorzystuje instrumenty pochodne w celu zmniejszenia różnego rodzaju ryzyk (hedging), efektywniejszego zarządzania portfelem oraz uzyskania ekspozycji (długiej lub krótkiej) na różne aktywa, rynki lub inne możliwości inwestycyjne.
7. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds US Pioneer Fund nie zamierza wykorzystywać transakcji finansowania papierami wartościowymi ani swapów całkowitego zwrotu.
8. Walutą bazową Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds US Pioneer Fund jest euro.

**WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM ZAGRANICZNYM
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND WYDZIELONYM W RAMACH AMUNDI
FUNDS**

Artykuł 96.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym Amundi Funds US Pioneer Fund wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds zarządzanego przez Amundi Asset Management US, Inc. w zakresie

kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 0,70% wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds US Pioneer Fund rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds US Pioneer Fund w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 97.

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

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 98.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
 - 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
 - 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
- 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
- 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określone w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
- 13) 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,
- 14) 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.

- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - 6) związane z prowadzeniem subrejestr uczestników Subfunduszu;
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
 - 10) likwidacji Subfunduszu;
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.

3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 2,00% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A,
 - 2) 1,75% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B,
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C,
7. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1.
8. 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 99.

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

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 100.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 101.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.

Rozdział VIII

Amundi Stars Akcji Globalnych Odpowiedzialnego Inwestowania

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 102.

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

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 102a.

1. Subfundusz należy do kategorii funduszy akcyjnych.
2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 103 ust. 1. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 5 (pięć) lat.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 103.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa kategorii I2 USD (C) (ISIN LU1883320217) emitowane przez Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Equity Responsible wydzielony w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10 -14 Statutu.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY RESPONSIBLE WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS

Artykuł 104.

1. Zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu Zagranicznego, jeżeli szczegółowe przepisy dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Equity Responsible nie stanowią inaczej stosuje się ograniczenia i zasady opisane w art. 47-47d Statutu.
2. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Equity Responsible jest dążenie do zwiększenia wartości inwestycji w rekomendowanym okresie utrzymywania inwestycji.
3. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Equity Responsible inwestuje głównie w szeroki wachlarz akcji spółek z dowolnego miejsca na

świecie, które oferują produkty lub technologie promujące czystsze i zdrowsze środowisko lub które są przyjazne dla środowiska. Obejmują one np. spółki prowadzące działalność w dziedzinie kontroli zanieczyszczenia powietrza, energii alternatywnej, recyklingu, uzdatniania wody i biotechnologii.

4. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Equity Responsible inwestuje w klasę aktywów wskazaną w ust. 3, przy czym co najmniej 51% aktywów netto w spółki z wskazanych sektorów.
5. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Equity Responsible może inwestować do 10% aktywów netto w inne UCI i UCITS.
6. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Equity Responsible może inwestować na rynkach wschodzących do 15% aktywów netto.
7. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Equity Responsible może lub nie zabezpieczać ryzyka walutowego na poziomie portfela, według uznania jego zarządzającego.
8. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Equity Responsible korzysta z instrumentów pochodnych w celu ograniczenia różnych rodzajów, efektywnego zarządzania portfelem oraz jako sposobu uzyskania ekspozycji (długiej lub krótkiej) na różne rodzaje aktywów, rynków lub innych możliwości inwestycyjnych (w tym na instrumenty pochodne, które koncentrują się na akcjach i walutach obcych).
9. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Global Equity Responsible wykorzystuje benchmark MSCI World Index, indeks, który nie bierze pod uwagę czynników środowiskowych, społecznych ani ładu korporacyjnego. Używany jest do porównania wyników i określania wyników przewyższających ESG.
10. Walutą bazową Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Equity Responsible jest EUR.

**WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM
ZAGRANICZNYM AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY RESPONSIBLE
WYDZIELONYM W RAMACH AMUNDI FUNDS**

Artykuł 105.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym Amundi Funds Global Equity Responsible wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 0,75 % wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Equity Responsible rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Global Equity Responsible w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 106.

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

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 107.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
 - 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
 - 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określone w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 13) 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,
 - 14) 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.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;

- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
- 6) związane z prowadzeniem subrejstru uczestników Subfunduszu;
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
- 10) likwidacji Subfunduszu;
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.

6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 2 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A,
 - 2) 1,75% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B,
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.
7. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1.
8. 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 108.

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

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 109.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 110.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.

Rozdział IX

Artykuł 110a.

Postanowienia ogólne dotyczące Funduszu Zagranicznego CPR Invest

1. Rada Dyrektorów spółki zarządzającej Funduszem Zagranicznym, określa szczegółową politykę inwestycyjną i cel inwestycyjny każdego Subfunduszu, wydzielonego w ramach Funduszu Zagranicznego CPR Invest, które są

opisane szczegółowo w odpowiednim Załączniku do Prospektu Funduszu Zagranicznego.

2. Cele inwestycyjne Subfunduszy Zagranicznych będą realizowane z zachowaniem ograniczeń inwestycyjnych określonych w art. 110c Statutu.
3. W ramach Funduszu Zagranicznego CPR Invest – wydzielone zostały następujące Subfundusze Zagraniczne:
 - 1) CPR Invest – Silver Age
 - 2) CPR Invest – Reactive
 - 3) CPR Invest – Defensive
 - 4) CPR Invest – Dynamic
 - 5) CPR Invest – Global Silver Age
 - 6) CPR Invest – Global Disruptive Opportunities
 - 7) CPR Invest – Climate Action Euro
 - 8) CPR Invest – Food For Generations
 - 9) CPR Invest – Megatrends
 - 10) CPR Invest – GEAR Emerging
 - 11) CPR Invest – GEAR World ESG
 - 12) CPR Invest – Education
 - 13) CPR Invest - Climate Bonds Euro
 - 14) CPR Invest – Climate Action
 - 15) CPR Invest – Future Cities
 - 16) CPR Invest – Global Lifestyles
 - 17) CPR Invest – Global Resources
 - 18) CPR Invest – Global Gold Mines
 - 19) CPR Invest – Smart Trends
 - 20) CPR Invest – Social Impact
 - 21) CPR Invest – MedTech
 - 22) CPR Invest – Credixx Active US High Yield
 - 23) CPR Invest – Credixx Global High Yield
 - 24) CPR Invest – Hydrogen
 - 25) CPR Invest – Blue Economy
 - 26) CPR Invest – Circular Economy
 - 27) European Strategic Autonomy
 - 28) B&W European Strategic Autonomy 2028
 - 29) B&W European Strategic Autonomy 2028 II.

Artykuł 110b.

Postanowienia szczegółowe dotyczące polityki inwestycyjnej dla każdego Subfunduszu Zagranicznego wydzielonego w ramach Funduszu Zagranicznego CPR Invest

1. Wszystkie Subfundusze Zagraniczne podlegają ograniczeniom inwestycyjnym opisanym w art. 110c Statutu, chyba że w Załączniku do Prospektu Funduszu Zagranicznego, dotyczącym danego Subfunduszu wskazano inaczej.
2. Do każdego Subfunduszu Zagranicznego mają zastosowanie następujące zasady:
 - 1) W opisanych poniżej celach i polityce inwestycyjnej każdego Subfunduszu odniesienie do obszaru geograficznego lub przynależności państwowej papieru wartościowego odnosi się do strefy geograficznej lub kraju:
 - a) w którym znajduje się siedziba spółki lub emitenta i/lub
 - b) w którym spółka lub emitent prowadzi przeważającą działalność.
 - 2) Polityka inwestycyjna każdego Subfunduszu wymieniona w Załączniku do Prospektu Funduszu Zagranicznego wskazuje zakres inwestycyjny określony dla co najmniej dwóch trzecich aktywów Subfunduszu.
 - 3) W przypadku braku innych/jakichkolwiek wskazań co do alokacji pozostałej części aktywów, każdy Subfundusz będzie uprawniony do lokowania jej w:
 - a) akcje i instrumenty powiązane z akcjami inne niż wymienione w polityce inwestycyjnej
 - b) instrumenty dłużne inne niż wymienione w polityce inwestycyjnej;
 - c) obligacje zamienne – z wyłączeniem Papierów Wartościowych Zabezpieczonych Aktywami (ABS) oraz Hipotecznych Listów Zastawnych (MBS) oraz warunkowych obligacji zamiennych („obligacje CoCo”), dłużnych papierów wartościowych o ratingu nieinwestycyjnym (w tym obligacji wysokodochodowych);
 - d) jednostki lub udziały w UCI w ramach limitów określonych w polityce inwestycyjnej każdego Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami Załącznika do Prospektu. Powyższe programy zbiorowego inwestowania i fundusze inwestycyjne obejmują wszystkie klasy aktywów i wszystkie obszary geograficzne zgodnie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego Subfunduszu. Można do nich zaliczyć programy zbiorowego inwestowania i fundusze inwestycyjne zarządzane przez Spółkę zarządzającą lub inne podmioty – zarówno z grupy Amundi, jak i spoza niej – w tym spółki stowarzyszone (dalej jako „Grupa Amundi”).
 - e) depozyty, o których mowa w art. 110c pkt. 2.1. (1) (d) Statutu.
 - f) inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w art. 110c pkt. 2.1. i 2.2 Statutu.
 - g) Każdy Subfundusz może pożyczać środki pieniężne zgodnie z limitami określonymi w art. 110c pkt. 2.7. (1) Statutu.

- 4) Każdy Subfundusz może inwestować w finansowe instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia, arbitrażu, ekspozycji oraz efektywnego zarządzania portfelem, przestrzegając na poziomie wartości bazowych limitów inwestycyjnych określonych w swojej polityce inwestycyjnej.
- 5) Każdy Subfundusz jest również upoważniony do stosowania technik i instrumentów związanych ze zbywalnymi papierami wartościowymi i instrumentami rynku pieniężnego na warunkach i w granicach określonych w części Prospektu Funduszu Zagranicznego zatytułowanej „Stosowanie technik i instrumentów związanych ze zbywalnymi papierami wartościowymi i instrumentami rynku pieniężnego.”
- 6) Jeżeli Subfundusz stosuje swapy całkowitego zwrotu w celu realizacji swojej strategii, wówczas ich aktywa bazowe obejmują instrumenty, w które Subfundusz może inwestować zgodnie ze swoim celem i polityką inwestycyjną.
- 7) O ile polityka inwestycyjna danego Subfunduszu nie stanowi inaczej, kontrahent swapu przychodu całkowitego zawartego przez Fundusz nie może podejmować decyzji wedle własnego uznania dotyczących składu lub zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub instrumentu bazowego swapu przychodu całkowitego. Transakcje portfelowe dokonywane przez Fundusz nie wymagają zgody kontrahenta.

Artykuł 110c.

Ograniczenia inwestycyjne dotyczące inwestycji i pożyczek dla każdego Subfunduszu Zagranicznego wydzielonego w ramach Funduszu Zagranicznego CPR Invest

1. Rada Dyrektorów spółki zarządzającej Funduszem Zagranicznym, w oparciu o zasadę dywersyfikacji ryzyka, określa politykę korporacyjną i inwestycyjną Funduszu oraz ograniczenia dotyczące inwestycji i zaciągania pożyczek mające w danych czasie zastosowanie do inwestycji Funduszu.
2. Inwestycje Funduszu oraz, odpowiednio i z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Załącznika do Prospektu Funduszu Zagranicznego mających zastosowanie do Subfunduszu, inwestycje każdego Subfunduszu podlegają następującym ograniczeniom:

2.1.

(1) Fundusz, w ramach każdego Subfunduszu, może inwestować w:

(a) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone lub będące przedmiotem obrotu na Kwalifikowanym Rynku (rozumianym jako rynek regulowany w uprawnionym państwie);

(b) ostatnio wyemitowane zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, pod warunkiem, że warunki emisji przewidują zobowiązanie, że zostanie złożony wniosek o dopuszczenie do oficjalnych notowań na Kwalifikowanym Rynku (rozumianym jako rynek regulowany w uprawnionym państwie) i że takie dopuszczenie zostanie uzyskane w terminie jednego roku od emisji;

(c) jednostki uczestnictwa UCITS i/lub innego UCI, niezależnie od tego, czy znajdują się w państwie członkowskim, czy też nie, pod warunkiem że:

- (i) takie inne UCI uzyskały dopuszczone na mocy przepisów, które stanowią, że podlegają one nadzorowi uznawanemu przez CSSF (luksemburski organ nadzorujący sektor finansowy) za równoważny z nadzorem przewidzianym na mocy prawa UE oraz, że współpraca między organami jest zapewniona w wystarczającym stopniu,
 - (ii) poziom ochrony posiadaczy jednostek w takich innych UCI jest równoważny z poziomem ochrony zapewnianym posiadaczom jednostek w UCITS, a w szczególności, że zasady dotyczące segregacji aktywów, zaciągania pożyczek, udzielania pożyczek i niepokrytej sprzedaży zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego są równoważne z wymogami dyrektywy 2009/65 /WE,
 - (iii) działalność takich innych UCI podlega raportowaniu w ramach półrocznych i rocznych sprawozdań, w celu umożliwienia oceny aktywów i pasywów, dochodów i operacji w okresie sprawozdawczym,
 - (iv) nie więcej niż 10% aktywów UCITS lub innych UCI, których nabycie jest rozważane, może, zgodnie z ich dokumentami założycielskimi, łącznie zostać zainwestowane w jednostki uczestnictwa innych UCITS lub innych UCI;
- (d) depozyty w instytucjach kredytowych, płatne na żądanie lub z prawem do wycofania, o terminie zapadalności nie dłuższym niż 12 miesięcy, pod warunkiem że siedziba instytucji kredytowej znajduje się w Państwie Członkowskim lub, w przypadku gdy siedziba instytucji kredytowej znajduje się w państwie trzecim, pod warunkiem że taka instytucja kredytowa podlega zasadom ostrożnościowym uznanym przez luksemburski organ regulacyjny CSSF za równoważne z zasadami ustanowionymi na mocy prawa UE;
- (e) finansowe instrumenty pochodne, w tym równoważne instrumenty rozliczane w środkach pieniężnych, będące przedmiotem obrotu na Kwalifikowanym Rynku (rozumianym jako rynek regulowany w uprawnionym państwie) i/lub finansowe instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku pozagiełdowym („pozagiełdowe instrumenty pochodne”), pod warunkiem że:
- (i) instrument bazowy składa się z instrumentów określonych w pkt 2.1. (1) powyżej, indeksów finansowych, stóp procentowych, kursów walut lub walut, w które Subfundusze mogą inwestować zgodnie z ich celem inwestycyjnym;
 - (ii) kontrahentami transakcji na pozagiełdowych instrumentach pochodnych są instytucje podlegające nadzorowi ostrożnościowemu i należące do kategorii zatwierdzonych przez CSSF (luksemburski organ nadzorujący sektor finansowy);
 - (iii) pozagiełdowe instrumenty pochodne podlegają codziennej, rzetelnej i weryfikowalnej wycenie oraz mogą zostać sprzedane, upłynnione lub zamknięte w drodze transakcji kompensacyjnej w dowolnym momencie, według ich wartości godziwej z inicjatywy Funduszu;
- (f) instrumenty rynku pieniężnego inne niż te będące przedmiotem obrotu na Kwalifikowanym Rynku (rozumianym jako rynek regulowany w uprawnionym państwie), jeżeli emisja lub emitent takich instrumentów podlegają nadzorowi regulowane w celu ochrony inwestorów i oszczędności oraz pod warunkiem, że takie instrumenty są:

(i) emitowane lub gwarantowane przez władze centralne, regionalne lub lokalne lub przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, UE lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo trzecie lub, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji lub przez międzynarodowy organ publiczny, do którego należy jedno lub więcej Państw Członkowskich, lub

(ii) emitowane przez przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na Rynkach Kwalifikowanych (rozumianych jako rynki regulowane w uprawnionym państwie), lub

(iii) emitowane lub gwarantowane przez instytucję podlegającą nadzorowi ostrożnościowemu, zgodnie z kryteriami określonymi w prawie UE, lub przez instytucję podlegającą i przestrzegającą zasady ostrożnościowe uznane przez CSSF (luksemburski organ nadzorujący sektor finansowy) za co najmniej tak samo rygorystyczne, jak te określone przez prawo UE, taką jak między innymi instytucja kredytowa, której siedziba znajduje się w kraju członkowskim OECD i państwem FATF (Grupa Specjalna ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy),

(iv) wyemitowane przez inne podmioty należące do kategorii zatwierdzonych przez CSSF (luksemburski organ nadzorujący sektor finansowy), pod warunkiem że inwestycje w takie instrumenty podlegają ochronie inwestorów równoważnej ochronie określonej w ppkt i-iii powyżej oraz pod warunkiem, że emitent jest spółką, której kapitał i rezerwy wynoszą co najmniej dziesięć milionów euro (10 000 000 EUR) i która przedstawia i publikuje swoje roczne sprawozdania finansowe zgodnie z czwartą dyrektywą 78/660/EWG, jest podmiotem, którego celem w ramach grupy spółek obejmującej jedną lub kilka spółek giełdowych jest finansowanie grupy lub jest podmiotem, którego celem jest finansowanie jednostek sekurytyzacyjnych korzystających z bankowej linii kredytowej.

(2) Ponadto Fundusz może inwestować maksymalnie 10% aktywów netto dowolnego Subfunduszu w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż te, o których mowa w pkt (1) powyżej.

(3) Na warunkach i w granicach określonych przez prawo, Fundusz może, w najszerszym zakresie dozwolonym przez prawo (i) utworzyć Subfundusz kwalifikujący się albo jako Subfundusz powiązany albo jako fundusz podstawowy, (ii) przekształcić dowolny istniejący Subfundusz w Subfundusz powiązany lub (iii) zmienić fundusz podstawowy swojego dowolnego Subfunduszu powiązanego;

(a) Subfundusz powiązany inwestuje co najmniej 85% swoich aktywów w jednostki innego UCITS podstawowego.

(b) Subfundusz powiązany może inwestować do 15% swoich aktywów w jednym lub kilku z poniższych:

(i) pomocnicze aktywa płynne zgodnie z pkt 2.2. poniżej;

(ii) finansowe instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane wyłącznie w celu zabezpieczenia.

(c) W celu zachowania zgodności z pkt 2.3. (1) (c) poniżej, Subfundusz powiązany oblicza swoją globalną ekspozycję na finansowe instrumenty pochodne, łącząc swoją bezpośrednią ekspozycję zgodnie z drugim ppkt (ii) lit. (b) powyżej z jednym z następujących:

- (i) rzeczywistą ekspozycją Funduszu podstawowego na finansowe instrumenty pochodne proporcjonalnie do inwestycji Subfunduszu powiązanego w Fundusz podstawowy; albo
- (ii) potencjalną maksymalną globalną ekspozycją Funduszu podstawowego na finansowe instrumenty pochodne przewidzianą w regulaminie zarządzania Funduszem podstawowym lub dokumentach założycielskich proporcjonalnie do inwestycji Subfunduszu powiązanego w Subfundusz podstawowy.

2.2.

Fundusz może posiadać depozyty bankowe a'vista (wypłacane na żądanie), takie jak środki pieniężne na rachunkach bieżących w banku, dostępne w dowolnym momencie, w celu pokrycia bieżących lub nadzwyczajnych płatności lub na czas niezbędny do reinwestowania w kwalifikowane aktywa, o których mowa w art. 41 ust. (1) ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, z późniejszymi zmianami lub przez okres bezwzględnie niezbędny w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych. Posiadanie depozytów bankowych a'vista jest ograniczone do 20% aktywów netto każdego Subfunduszu. Powyższy limit 20% może zostać tymczasowo przekroczony wyłącznie na bezwzględnie niezbędny okres, gdy wymagają tego okoliczności ze względu na wyjątkowo niekorzystne warunki rynkowe i gdy uzasadnia to interes inwestorów.

(1)

(a) Fundusz może inwestować nie więcej niż 10% aktywów netto dowolnego Subfunduszu w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez tego samego emitenta.

(b) Fundusz nie może inwestować więcej niż 20% aktywów netto dowolnego Subfunduszu w depozyty złożone w tym samym podmiocie.

(c) Ekspozycja na ryzyko Subfunduszu wobec kontrahenta w ramach transakcji na pozagiełdowych instrumentach pochodnych nie może przekroczyć 10% jego aktywów netto, jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, o której mowa w pkt 2.1.(1) (d) powyżej, lub 5% jego aktywów netto w innych przypadkach.

(2) Ponadto, jeżeli Fundusz inwestuje w imieniu Subfunduszu w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitentów, które pojedynczo przekraczają 5% aktywów netto takiego Subfunduszu, suma wszystkich takich inwestycji nie może stanowić więcej niż 40% sumy aktywów netto takiego Subfunduszu.

Powyższe ograniczenie nie ma zastosowania do depozytów i transakcji na pozagiełdowych instrumentach pochodnych zawieranych z instytucjami finansowymi podlegającymi nadzorowi ostrożnościowemu.

Niezależnie od indywidualnych limitów określonych w pkt (1) powyżej, Fundusz nie może ich łączyć w odniesieniu do każdego Subfunduszu, jeżeli prowadziłoby to do zainwestowania więcej niż 20% aktywów netto każdego Subfunduszu w jeden podmiot:

(a) inwestycje w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez jeden podmiot,

(b) depozyty dokonane w jednym podmiocie, i/lub

(c) ekspozycje wynikające z transakcji na pozagiełdowych instrumentach pochodnych zawieranych z jednym podmiotem.

(3) Limit 10% określony w pkt 2.3. (1) (a) powyżej może zostać zwiększony maksymalnie do 35% w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, które są emitowane lub gwarantowane przez Państwo Członkowskie, jego władze lokalne lub przez inne Uprawnione Państwo, w tym władze federalne Stanów Zjednoczonych Ameryki, Federal National Mortgage Association i Federal Home Loan Mortgage Corporation, lub przez międzynarodowe organy publiczne, których członkiem jest jedno lub więcej Państw Członkowskich.

(4) Limit 10% określony w pkt 2.3. (1) (a) może zostać zwiększony do 25 % dla określonych obligacji objętych definicją obligacji zabezpieczonych zawartą w art. 3 pkt 1 dyrektywy (UE) 2019/2162 oraz dla kwalifikowanych dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przed dniem 8 lipca 2022 r. przez instytucję kredytową, która ma siedzibę w Państwie Członkowskim i podlega z mocy prawa szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę obligatariuszy. W szczególności kwoty pochodzące z emisji tych obligacji wyemitowanych przed dniem 8 lipca 2022 r. muszą być zgodnie z prawem inwestowane w aktywa, które przez cały okres ważności obligacji są w stanie pokryć roszczenia związane z obligacjami i które, w przypadku upadłości emitenta, zostałyby wykorzystane w pierwszej kolejności na spłatę kapitału i zapłatę narosłych odsetek.

Jeżeli Subfundusz lokuje więcej niż 5% swoich aktywów netto w obligacje, o których mowa w niniejszym punkcie, emitowane przez jednego emitenta, łączna wartość tych inwestycji nie może przekroczyć 80% wartości aktywów Subfunduszu.

(5) Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w pkt. (3) i (4), nie są uwzględniane przy obliczaniu limitu 40% określonego w pkt. (2).

Limity określone w pkt (1), (2), (3) i (4) nie sumują się, a tym samym inwestycje w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez tego samego emitenta, w depozyty lub w instrumenty pochodne zawierane z tym samym emitentem nie mogą w żadnym przypadku przekroczyć łącznie 35% aktywów netto Subfunduszu.

Spółki należące do tej samej grupy na potrzeby sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zgodnie z definicją zawartą w siódmej dyrektywie Rady 83/349/EWG z dnia 13 czerwca 1983 r. wydanej na podstawie art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, z późniejszymi zmianami, lub zgodnie z uznanymi międzynarodowymi zasadami rachunkowości, są traktowane jako jeden podmiot do celów obliczania limitów określonych w niniejszym pkt 2.3. (1) do (5).

Fundusz może łącznie inwestować do 20% aktywów netto Subfunduszu w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w ramach tej samej grupy.

Niezależnie od powyższych postanowień, Fundusz jest upoważniony do inwestowania do 100% aktywów netto każdego Subfunduszu, zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka, w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Państwo Członkowskie, przez jego lokalne władze lub agencje lub przez inne państwo członkowskie OECD, kraje G20, Hongkong i Singapur lub przez międzynarodowe organy publiczne, w tym jedno lub więcej państw członkowskich UE, pod warunkiem, że taki Subfundusz musi posiadać papiery

wartościowe z co najmniej sześciu różnych emisji a papiery wartościowe z jednej emisji nie stanowią więcej niż 30% aktywów netto takiego Subfunduszu.

2.3.

(1) Bez uszczerbku dla limitów ustanowionych w pkt 2.5., limity przewidziane w pkt 2.3. (1)–(5) mogą zostać zwiększone maksymalnie do 20% w przypadku inwestycji w akcje i/lub obligacje emitowane przez tego samego emitenta, jeżeli celem polityki inwestycyjnej Subfunduszu jest odtworzenie składu określonego indeksu akcji lub obligacji, który jest wystarczająco zdywersyfikowany, stanowi odpowiedni wskaźnik odniesienia dla rynku, do którego się odnosi, są publikowane w odpowiedni sposób i ujawniane w polityce inwestycyjnej danego Subfunduszu.

(2) Limit określony w pkt. (1) może zostać zwiększony do 35%, jeżeli jest to uzasadnione wyjątkowymi warunkami rynkowymi, w szczególności na Rynkach Regulowanych, na których zdecydowanie przeważają określone zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Inwestycja do tego limitu jest dozwolona łącznie w odniesieniu do jednego emitenta.

2.4.

(1) Fundusz nie może nabywać akcji uprawniających do głosu, które powinny umożliwiać mu wywieranie znaczącego wpływu na zarządzanie emitentem.

(2) Fundusz może nabyć nie więcej niż:

- (a) 10% akcji bez prawa głosu tego samego emitenta;
- (b) 10% dłużnych papierów wartościowych tego samego emitenta;
- (c) 10% instrumentów rynku pieniężnego tego samego emitenta.

Limity określone w lit. (b) i (c) mogą zostać pominięte w momencie nabycia, jeżeli w tym czasie nie można obliczyć kwoty brutto dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego lub kwoty netto wyemitowanych instrumentów.

Postanowienia pkt 2.5. nie mają zastosowania do zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez Państwo Członkowskie lub jego władze lokalne lub przez jakiegokolwiek inne Uprawnione Państwo, lub emitowanych przez międzynarodowe instytucje publiczne, których członkiem jest jedno lub więcej Państw Członkowskich UE.

Powyższe postanowienia są również wyłączone w odniesieniu do posiadanych przez Fundusz udziałów w kapitale spółki zarejestrowanej w państwie niebędącym członkiem UE, która inwestuje swoje aktywa głównie w papiery wartościowe emitentów mających siedzibę w tym państwie, w przypadku gdy zgodnie z ustawodawstwem tego państwa taki pakiet stanowi jedyny sposób, w jaki Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów tego państwa, pod warunkiem, że polityka inwestycyjna przedsiębiorstwa z państwa niebędącego członkiem UE jest zgodna z limitami określonymi w pkt 2.3. (1) do (5), 2.5. (1) i (2) oraz 2.6.

2.5.

(1) O ile Załącznik do Prospektu nie stanowi inaczej, w przypadku Subfunduszu, nie więcej niż 10% aktywów netto Subfunduszu może być inwestowane łącznie w jednostki uczestnictwa UCITS i/lub innych UCI, o których mowa w pkt 2.1. (1) (c).

W przypadku gdy ograniczenie określone w powyższym ustępie nie ma zastosowania do danego Subfunduszu zgodnie z jego polityką inwestycyjną, (i) taki Subfundusz

może nabywać jednostki UCITS lub innych UCI, o których mowa w pkt 2.1. (1) (c) pod warunkiem, że nie więcej niż 20% aktywów netto Subfunduszu jest inwestowane w jednostki jednego UCITS lub innego UCI, oraz (ii) inwestycje dokonane w jednostki uczestnictwa UCI inne niż UCITS nie mogą łącznie przekraczać 30% aktywów netto Subfunduszu. Na potrzeby stosowania powyższego limitu inwestycyjnego każdy Subfundusz UCITS i UCI z wieloma Subfunduszami należy traktować jako odrębnego emitenta, pod warunkiem że zapewniona jest zasada rozdzielenia obowiązków różnych Subfunduszy wobec osób trzecich.

(2) Inwestycje bazowe posiadane przez UCITS lub inne UCI, w które Fundusz inwestuje, nie muszą być brane pod uwagę dla celów ograniczeń inwestycyjnych i pożyczkowych określonych w pkt 2.3. (1) do (5) powyżej.

(3) W przypadku, gdy Fundusz inwestuje w jednostki UCITS i/lub inne UCI powiązane z Funduszem poprzez wspólne zarządzanie lub kontrolę, nie można pobierać od Funduszu żadnych opłat subskrypcyjnych ani umorzeniowych z tytułu jej inwestycji w jednostki takich innych UCITS i/lub UCI, z wyjątkiem wszelkich mających zastosowanie opłat transakcyjnych należnych na rzecz UCITS i/lub UCI. W przypadku, gdy znaczna część aktywów netto jest inwestowana w fundusze inwestycyjne, Załącznik do Prospektu dotyczący danego Subfunduszu określa maksymalną opłatę za zarządzanie (z wyłączeniem ewentualnych opłat za wyniki) pobieraną od Subfunduszu i każdego z odpowiednich UCITS lub innych UCI.

(4) Fundusz może nabyć nie więcej niż 25% jednostek tego samego UCITS lub innego UCI. Limit ten może zostać pominięty w momencie nabycia, jeżeli w tym momencie nie można obliczyć kwoty netto jednostek w ramach emisji. W przypadku UCITS lub innego UCI z wieloma subfunduszami, ograniczenie to ma zastosowanie w odniesieniu do wszystkich jednostek wyemitowanych przez UCITS lub inne UCI, wszystkich subfunduszy łącznie.

2.6.

(1) Fundusz nie może zaciągać na rachunek jakiegokolwiek Subfunduszu pożyczek w wysokości przekraczającej 10% aktywów netto tego Subfunduszu, przy czym pożyczki te mogą pochodzić od banków i być udzielane wyłącznie tymczasowo, pod warunkiem, że Fundusz może nabywać waluty obce w drodze pożyczek fasadowych (back-to-back).

(2) Fundusz nie może udzielać pożyczek ani działać jako poręczyciel w imieniu osób trzecich.

Powyższe ograniczenie nie uniemożliwia Funduszowi nabywania zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub innych instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 2.1. (1) (c), (e) i (f), które nie zostały w pełni opłacone.

(3) Fundusz nie może prowadzić niepokrytej sprzedaży zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub innych instrumentów finansowych.

(4) Fundusz może nabywać ruchomości lub nieruchomości, które są niezbędne do bezpośredniego prowadzenia jego działalności.

(5) Fundusz nie może nabywać metali szlachetnych, ani reprezentujących je certyfikatów.

2.7.

(1) Fundusz nie musi przestrzegać ograniczeń określonych w niniejszym artykule wykonując prawa poboru związane ze zbywalnymi papierami wartościowymi lub instrumentami rynku pieniężnego, które stanowią część jej aktywów. Przy zapewnieniu przestrzegania zasady dywersyfikacji ryzyka nowo utworzone Subfundusze mogą odstąpić od stosowania postanowień pkt 2.3. (1) do (5), 2.4. i 2.6. (1) i (2) przez okres sześciu miesięcy od daty ich utworzenia.

(2) W przypadku przekroczenia limitów, o których mowa w (2), z przyczyn niezależnych od Funduszu lub w wyniku wykonywania praw poboru, musi on przyjąć jako priorytetowy cel swoich transakcji sprzedaży zarządzenie tej sytuacji, z należyтым uwzględnieniem interesu swoich Uczestników.

(3) W zakresie, w jakim Fundusz jako emitent jest osobą prawną z wieloma subfunduszami, w którym aktywa Subfunduszu są zastrzeżone wyłącznie dla inwestorów takiego Subfunduszu oraz dla tych wierzycieli, których roszczenie powstało w związku z utworzeniem, funkcjonowaniem lub likwidacją tego Subfunduszu, każdy Subfundusz należy traktować jako oddzielnego emitenta do celów stosowania zasad dotyczących dywersyfikacji ryzyka, określonych w pkt 2.3. (1) do (5), 2.4. i 2.6.

2.8.

Każdy Subfundusz może, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych w Statucie oraz w Prospekcie, obejmować, nabywać i/lub posiadać papiery wartościowe emitowane przez jedną lub więcej Spółek, z zastrzeżeniem wymogów ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późn. zm., w odniesieniu do objęcia, nabycia i/lub posiadania przez spółkę jej własnych akcji, pod warunkiem jednak, że:

(1) Subfundusz docelowy z kolei nie inwestuje w Subfundusz, który zainwestował w ten Subfundusz docelowy;

(2) nie więcej niż 10% aktywów Subfunduszu docelowego, którego nabycie jest rozważane, może zgodnie ze Statutem być inwestowane łącznie w jednostki uczestnictwa innych docelowych Subfunduszy;

(3) ewentualne prawa głosu związane z odpowiednimi papierami wartościowymi są zawieszone na czas ich posiadania przez dany Subfundusz i bez uszczerbku dla prawidłowego przetwarzania rachunków i raportów okresowych;

(4) w każdym przypadku, tak długo jak te papiery wartościowe są w posiadaniu Funduszu, ich wartość nie będzie brana pod uwagę przy obliczaniu aktywów netto Funduszu w celu weryfikacji minimalnego progu aktywów netto nałożonego zgodnie z prawem;

(5) nie dochodzi do powielania opłat za zarządzanie/subskrypcję lub umorzenia między opłatami na poziomie Subfunduszu, który zainwestował w Subfundusz docelowy, a tym Subfunduszem docelowym.

Artykuł 110d.

Wysokość wynagrodzenia za zarządzanie obciążająca aktywa poszczególnych Subfunduszy Zagranicznych wydzielonych w ramach Funduszu Zagranicznego CPR Invest

1. Wysokość wynagrodzenia za zarządzanie poszczególnymi Subfunduszami Zagranicznymi wydzielonymi w ramach Funduszu Zagranicznego CPR Invest, w które inwestował będzie Fundusz określona została w Rozdziale II.
2. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem Zagranicznym CPR Invest zarządzanym przez CPR Asset Management obciążająca aktywa Subfunduszy Zagranicznych wydzielonych w ramach Funduszu Zagranicznego CPR Invest, w zakresie wszystkich kategorii tytułów uczestnictwa określona została w prospekcie tego Funduszu Zagranicznego. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem Zagranicznym CPR Invest obciążająca aktywa poszczególnych Subfunduszy Zagranicznych wydzielonych w ramach CPR Invest z podziałem na poszczególne kategorie tytułów uczestnictwa wynosi od 0,2% do 2% wartości aktywów netto przypadających na daną kategorię tytułów uczestnictwa.

Rozdział IX a

Amundi Stars Megatrends

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 111.

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

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 111a.

1. Subfundusz należy do kategorii funduszy akcyjnych.
2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 112 ust. 1 oraz akceptujących wysoki poziom ryzyka nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 5 (pięć) lat.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 112.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa kategorii I EUR Acc (ISIN LU1734694208) emitowane przez Subfundusz Zagraniczny CPR Invest – Megatrends wydzielony w ramach Funduszu Zagranicznego CPR Invest.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14 Statutu.

**SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU
ZAGRANICZNEGO CPR INVEST – MEGATRENDS WYDZIELONEGO W
RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO CPR INVEST**

Artykuł 113.

1. Zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu Zagranicznego, jeżeli szczegółowe przepisy dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego CPR Invest – Megatrends nie stanowią inaczej stosuje się ograniczenia zasady opisane w art. 110a-110c Statutu.
2. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Zagranicznego CPR Invest – Megatrends jest osiągnięcie lepszych wyników niż światowe rynki akcji w perspektywie długoterminowej (w okresie minimum pięciu lat) poprzez inwestowanie w fundusze akcji lub akcje, które przynoszą korzyści z globalnych trendów tematycznych.
3. Subfundusz Zagraniczny CPR Invest – Megatrends inwestuje do 100% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa lub udziały UCI. Subfundusz inwestuje co najmniej 75% swoich aktywów w fundusze akcyjne lub akcje dowolnego kraju (w tym rynków wschodzących w granicach maksymalnie 25% jego aktywów) bez ograniczeń kapitalizacji. Przestrzegając powyższych zasad, w odniesieniu do pozostałej części swoich aktywów Subfundusz może również inwestować w inne instrumenty opisane w art. 110b Statutu.
4. Instrumenty pochodne będą wykorzystywane do celów zabezpieczających, ekspozycji i efektywnego zarządzania portfelem. Stosowane instrumenty pochodne to kontrakty terminowe typu futures i opcje na waluty i akcje/indeksy rynkowe; Swapy: na waluty, akcje i indeksy; Forex Forwards: forward zakupy waluty, forward sprzedaż waluty. Subfundusz Zagraniczny CPR Invest – Megatrends może również wykorzystywać wbudowane instrumenty pochodne. Transakcje obejmujące czasowe nabycie i/lub zbycie papierów wartościowych oraz swapy przychodu całkowitego.
5. Walutą bazową Subfunduszu Zagranicznego CPR Invest – Megatrends jest euro.

**WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM ZAGRANICZNYM CPR
INVEST – MEGATRENDS WYDZIELONYM W RAMACH FUNDUSZU
ZAGRANICZNEGO CPR INVEST**

Artykuł 114.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym CPR Invest – Megatrends wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego zarządzanego przez CPR Asset Management w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 0,60 % wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego CPR Invest – Megatrends rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego CPR Invest – Megatrends w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 115.

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

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 116.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
 - 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
 - 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określone w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi,, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 13) 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,
 - 14) 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.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;

- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
- 6) związane z prowadzeniem subrejstru uczestników Subfunduszu;
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
- 10) likwidacji Subfunduszu;
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.

6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 2,00% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A, oraz
 - 2) 1,75% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B.
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.
7. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1.
8. 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 117.

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

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 118.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 119.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.

Rozdział X

Amundi Stars Emerging Focus

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 120.

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

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 121.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu tytuły uczestnictwa kategorii IU (ISIN (A) LU0319685342) lub I4 (ISIN (A) LU0729060128) emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Funds Equity Emerging Focus wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14 Statutu.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS EQUITY EMERGING FOCUS WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS

Artykuł 122.

1. Zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu Zagranicznego, jeżeli szczegółowe przepisy dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Equity Emerging Focus nie stanowią inaczej stosuje się ograniczenia zasady opisane w art. 47-47d Statutu.
2. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Equity Emerging Focus dąży do długoterminowego wzrostu kapitału. W szczególności subfundusz Amundi Funds Equity Emerging Focus dąży do osiągnięcia lepszych wyników niż indeks MSCI Emerging Markets w każdym pięcioletnim okresie funkcjonowania.
3. Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Equity Emerging Focus inwestuje głównie w akcje rynków wschodzących.
4. W szczególności Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Equity Emerging Focus inwestuje co najmniej 67% swoich aktywów w akcje oraz instrumenty powiązane z akcjami emitowanych przez spółki mające siedzibę lub mających przeważający zakres działalności w krajach rozwijających się.
5. Inwestycje w akcje chińskie mogą być dokonywane na rynkach regulowanych w Hongkongu lub za pośrednictwem Stock Connect. Subfundusz może także inwestować w instrumenty P-Notes w celu efektywnego zarządzania portfelem. Całkowite zaangażowanie Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Equity Emerging Focus w akcje chińskie A i B (łącznie) będzie wynosiło poniżej 30% aktywów netto. Nie przewiduje się ograniczeń walutowych co do tych inwestycji.
6. Zachowując zgodność z powyższymi zasadami Subfundusz Amundi Funds Equity Emerging Focus może również inwestować w innego rodzaju akcje, instrumenty powiązane z akcjami, obligacje zamienne, obligacje, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty, oraz może inwestować do 10% aktywów netto w UCITS/UCI.
7. Subfundusz Zagraniczny może używać instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem.
8. Walutą bazową Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Equity Emerging Focus jest dolar amerykański.

**WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM ZAGRANICZNYM
AMUNDI FUNDS EQUITY EMERGING FOCUS WYDZIELONYM W
RAMACH AMUNDI FUNDS**

Artykuł 123.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym Amundi Funds Equity Emerging Focus wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 0,90% wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Equity Emerging Focus rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Equity Emerging Focus w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 124.

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

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 125.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
 - 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania

przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,

- 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
- 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
- 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
- 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określane w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi,, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,

- 13) 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,
 - 14) 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.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - 6) związane z prowadzeniem subrejestrów uczestników Subfunduszu;
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
 - 10) likwidacji Subfunduszu;
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto

Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.

- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 2,50% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A, oraz
 - 2) 1,75% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B.
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.
7. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1.
8. 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 126.

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

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 127.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 128.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.

Rozdział XI

Amundi Stars Akcji Europejskich

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 129.

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

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 129a.

1. Subfundusz należy do kategorii funduszy akcyjnych.
2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 130 ust. 1. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 5 (pięć) lat.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 130.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa kategorii I EUR (C) (ISIN LU2151177073) emitowane przez Subfundusz Zagraniczny Amundi Funds Europe Equity Select, wydzielony w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14 Statutu.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS EUROPE EQUITY SELECT WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI FUNDS

Artykuł 131.

1. Zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu Zagranicznego, jeżeli szczegółowe postanowienia dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Zagranicznego nie stanowią inaczej, stosuje się ograniczenia i zasady opisane w art. 47-47d Statutu.

2. Głównym celem inwestycyjnym Subfunduszu Zagranicznego Amundi Funds Europe Equity Select jest wzrost wartości zainwestowanego kapitału w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym.
3. Dodatkowym celem Subfunduszu Zagranicznego jest osiągnięcie ogólnego wskaźnika oceny czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG) portfela na poziomie wyższym niż wskaźnik ESG przypisany dla benchmarku.
4. Rolę wskaźnika referencyjnego (benchmarku) dla Subfunduszu Zagranicznego, służącego do monitorowania ryzyka oraz pomiaru wyników finansowych i niefinansowych (ESG), pełni indeks MSCI Europe Index. Benchmark jest szerokim indeksem rynkowym i nie uwzględnia w swojej metodologii kryteriów środowiskowych ani społecznych.
5. Subfundusz Zagraniczny inwestuje głównie w szeroką gamę akcji spółek, które posiadają swoją siedzibę w Europie lub prowadzą na terytorium Europy przeważającą część swojej działalności gospodarczej.
6. Zarządzający inwestycjami dąży do lokowania aktywów w papiery wartościowe posiadające rating ESG, przy czym inwestycje w instrumenty nieposiadające takiego ratingu nie mogą w żadnym wypadku przekroczyć 10% wartości aktywów Subfunduszu Zagranicznego.
7. Subfundusz Zagraniczny może inwestować w następujące kategorie lokat, do wysokości określonych poniżej maksymalnych limitów zaangażowania:
 - 1) inne akcje (niewymienione w ust. 5), instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty – jako uzupełnienie realizacji polityki inwestycyjnej,
 - 2) tytuły uczestnictwa innych instytucji wspólnego inwestowania typu UCITS/UCI – do 10% wartości aktywów Subfunduszu Zagranicznego.
8. Walutą bazową Subfunduszu Zagranicznego jest EUR. Inwestycje Subfunduszu Zagranicznego nie podlegają ograniczeniom walutowym.
9. Zabezpieczenie ryzyka walutowego (hedging) na poziomie portfela Subfunduszu Zagranicznego jest opcjonalne i zależy wyłącznie od uznania oraz decyzji zarządzającego inwestycjami.
10. Subfundusz Zagraniczny uprawniony jest do stosowania instrumentów pochodnych (w tym koncentrujących się na akcjach) w celu ograniczenia poszczególnych rodzajów ryzyka (hedging), podnoszenia efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym, a także w celu uzyskiwania ekspozycji (zarówno długiej, jak i krótkiej) na określone aktywa, rynki lub inne dostępne okazje inwestycyjne.
11. Subfundusz Zagraniczny dopuszcza możliwość zawierania transakcji finansowania papierów wartościowych oraz swapów całkowitego zwrotu. Metodą zarządzania ryzykiem stosowaną przez Subfundusz Zagraniczny jest metoda zaangażowania.
12. Subfundusz Zagraniczny jest zarządzany w sposób aktywny. W ramach procesu zarządzania zarządzający dąży do generowania dodatkowej stopy zwrotu (alfa) poprzez selekcję spółek wykazujących lub prognozujących pozytywną trajektorię zmian w obszarze ESG (tzw. ESG improvers), jak również spółek będących aktualnymi liderami ESG w swoich sektorach (tzw. ESG winners).
13. Portfel Subfunduszu Zagranicznego jest w przeważającej mierze eksponowany na emitentów wchodzących w skład benchmarku, jednak zarządzanie ma

charakter uznaniowy (dyskrecjonalny), co umożliwia lokowanie aktywów w podmioty spoza benchmarku.

14. Poziom odchylenia struktury portfela Subfunduszu Zagranicznego od składu wskaźnika referencyjnego (benchmarku) może być istotny (znaczący).
15. Subfundusz Zagraniczny kwalifikowany jest jako produkt finansowy, który promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR (tzw. Light green product).
16. Na potrzeby oceny realizacji celów niefinansowych, rating ESG portfela Subfunduszu Zagranicznego porównywany jest z ratingiem ESG benchmarku skorygowanym poprzez wykluczenie 20% składników o najniższych ocenach ESG.
17. Z inwestycją w Subfundusz Zagraniczny wiążą się w szczególności następujące główne rodzaje ryzyka: ryzyko koncentracji, kontrahenta, walutowe, ryzyko niewypłacalności (default), ryzyko związane z instrumentami pochodnymi, ryzyko rynku akcji, ryzyko zabezpieczania pozycji (hedgingu), ryzyko funduszu inwestycyjnego, płynności, zarządzania, rynkowe, operacyjne, ryzyko związane ze zrównoważonym inwestowaniem (ESG) oraz ryzyko stosowania specyficznych technik i instrumentów inwestycyjnych.

**WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM
ZAGRANICZNYM AMUNDI FUNDS EUROPE EQUITY SELECT
WYDZIELONYM W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO AMUNDI
FUNDS**

Artykuł 132.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym Amundi Funds Europe Equity Select, wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego Amundi Funds w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 0,60% wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego w danym dniu wyceny.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 133.

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B i Jednostek kategorii C Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu rozliczenia zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
3. Z tytułu nabywania, odkupywania lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego oraz Programu Inwestycyjnego Dystrybutora może być pobierana opłata manipulacyjna w wysokości innej niż opłaty manipulacyjne

określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, lub Zamiany.

4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 134.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
 - 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
 - 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;

- 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określone w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi,, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 13) 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,
 - 14) 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.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - 6) związane z prowadzeniem subrejstru uczestników Subfunduszu;
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;

- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
- 10) likwidacji Subfunduszu;
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł,
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 2 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A,
 - 2) 1,75% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B,
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.
7. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1.
8. 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 135.

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 136.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 137.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.

Rozdział XII

Amundi Stars Akcji Globalnych Zdywersyfikowany

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 138.

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

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 138a.

1. Subfundusz należy do kategorii funduszy mieszanych.
2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 139 ust. 1. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 5 (pięć) lat.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 139.

1. Fundusz może lokować od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu tytuły uczestnictwa kategorii IU (C) (ISIN LU0433182176) lub AU (C) (ISIN LU0068578508) emitowane przez Subfundusz First Eagle Amundi International Fund wydzielony w ramach Funduszu Zagranicznego First Eagle Amundi.
2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14 Statutu.

**OPIS FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO FIRST EAGLE AMUNDI ORAZ
SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU
ZAGRANICZNEGO FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND
WYDZIELONEGO W RAMACH FUNDUSZU ZAGRANICZNEGO FIRST EAGLE
AMUNDI**

Artykuł 140.

1. W ramach funduszu zagranicznego First Eagle Amundi (dalej: „Fundusz Zagraniczny” lub „First Eagle Amundi”), wydzielone zostały trzy subfundusze: First Eagle Amundi International Fund, First Eagle Amundi Income Builder Fund oraz First Eagle Amundi Sustainable Value Fund (dalej: łącznie „Subfundusze Zagraniczne” lub każdy z osobna „Subfundusz Zagraniczny”).
2. Fundusz Zagraniczny może inwestować w szczególności wyłącznie w:
 - a) zbywalne papiery wartościowe i pieniężne instrumenty rynkowe dopuszczone do obrotu lub będące przedmiotem obrotu na uregulowanym rynku w znaczeniu Dyrektywy 2004/39/EC Parlamentu Europejskiego i Rady z 21 kwietnia 2004 r.;
 - b) zbywalne papiery wartościowe i pieniężne instrumenty rynkowe obracane na innym rynku w Państwie Członkowskim, który podlega regulacji, funkcjonuje normalnie, jest rozpoznawalny i powszechnie dostępny. Na potrzeby niniejszej sekcji „Państwo Członkowskie” oznacza Państwo Członkowskie Unii Europejskiej i Stany Zjednoczone, które są stronami Umowy tworzącej EOG w granicach limitów ustanowionych w tej umowie i związanych z nią aktach;
 - c) zbywalne papiery wartościowe i pieniężne instrumenty rynkowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie lub obracane na innych rynkach zlokalizowanych w każdym innym państwie w Europie, Azji, Oceanii, obydwu Amerykach i Afryce, które są uregulowane, funkcjonują normalnie, są rozpoznawalne i powszechnie dostępne.
3. Zgodnie z prospektem informacyjnym funduszu zagranicznego First Eagle Amundi z wydzielonymi subfunduszami, jeżeli szczegółowe przepisy dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego First Eagle Amundi International Fund nie stanowią inaczej, Subfundusz Zagraniczny First Eagle Amundi International Fund stosować będzie poniższą politykę inwestycyjną.
 - 1) Subfundusz Zagraniczny First Eagle Amundi International Fund dąży do zapewnienia inwestorom wzrostu kapitału poprzez dywersyfikację inwestycji we wszystkie kategorie aktywów oraz politykę stosowania podejścia "wartościowego".

- 2) Aby osiągnąć wskazany w pkt 1) cel, inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów netto w akcje, instrumenty powiązane z akcjami i obligacje, bez żadnych ograniczeń w zakresie kapitalizacji rynkowej, dywersyfikacji geograficznej (w tym rynków wschodzących) lub pod względem tego, jaka część aktywów Subfunduszu może być inwestowana w określoną klasę aktywów lub na określony rynek.
- 3) Subfundusz Zagraniczny First Eagle Amundi International Fund może również pozyskiwać ekspozycję na surowce do wysokości 25% swoich aktywów netto. Nie więcej niż 25% aktywów netto Subfunduszu będzie inwestowane w obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego, a także nie będą dokonywane inwestycje w Zagrożone Papiery Wartościowe. Papiery wartościowe, które po nabyciu uległy pogorszeniu, mogą zostać zatrzymane, jednak w żadnym wypadku nie przekroczą one 5% aktywów netto Subfunduszu.
- 4) Niemiecka ustawa o podatku inwestycyjnym: co najmniej 51% wartości aktywów netto Subfunduszu jest stale inwestowane w akcje notowane na giełdzie papierów wartościowych lub będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym. Dla jasności, inwestycje w Real Estate Investment Trusts (zgodnie z definicją tego terminu w niemieckim Ministerstwie Finansów) oraz UCITS lub UCI nie są wliczane do tego procentu.
- 5) Proces inwestycyjny opiera się na fundamentalnej analizie sytuacji finansowej i biznesowej emitentów, perspektyw rynkowych i innych elementów.
- 6) Subfundusz jest uprawniony do lokowania pozostałej części aktywów w instrumenty rynku pieniężnego, obligacje zamienne, jednostki uczestnictwa UCITS i/lub inne UCI do wysokości 10% swoich aktywów netto, depozytów i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, o których mowa w części II; Sekcja IV "OGÓLNE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE I TECHNIKI INWESTYCYJNE"; pkt A. "Ograniczenia inwestycyjne" ust. 2 lit. a) Prospektu funduszu zagranicznego First Eagle Amundi.
- 7) Dla celów zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem Subfundusz może:
 - a) inwestować w pochodne instrumenty finansowe,
 - b) stosować techniki i instrumenty odnoszące się do zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego na warunkach i w granicach określonych w części II; Sekcja IV OGÓLNE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE I TECHNIKI INWESTYCYJNE, punkt B "Techniki inwestycyjne" Prospektu funduszu zagranicznego First Eagle Amundi. Subfundusz nie może jednak zawierać transakcji udzielania pożyczek papierów wartościowych,
 - c) Subfundusz nie będzie korzystał z transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych ani swapów całkowitego zwrotu w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz ich ponownego wykorzystania (SFTR). Ponadto, z uwagi na fakt, że

pozagiełdowe finansowe transakcje pochodne oraz techniki efektywnego zarządzania portfelem nie są obecnie stosowane, Subfundusz nie podjął żadnej formy zarządzania zabezpieczeniami, o której mowa w szczególności w okólniku CSSF 14/592. Zwraca się uwagę inwestorów na fakt, że waluta bazowa, o której mowa w polityce inwestycyjnej Subfunduszu, niekoniecznie odzwierciedla waluty, w których lokuje swoje aktywa.

- 8) Subfundusz jest aktywnie zarządzany. Każda klasa tytułów uczestnictwa Subfunduszu stosuje *a posteriori Secured Overnight Financing Rate* (SOFR) ("Benchmark") oraz odpowiadający jej próg, jak wskazano w Prospekcie funduszu zagranicznego First Eagle Amundi, w części dotyczącej First Eagle Amundi International Fund, w sekcji "Główne Klasy Tytułów Uczestnictwa i Opłaty", jako wskaźnik do oceny wyników danej klasy tytułów uczestnictwa, a w odniesieniu do opłaty za wyniki – jako punkt odniesienia stosowany do obliczania opłat za wyniki. Nie ma żadnych ograniczeń dotyczących Benchmarku ograniczających konstrukcję portfela.
- 9) Subfundusz uwzględnia Czynniki Zrównoważonego Rozwoju w swoim procesie inwestycyjnym i uwzględnia główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych na Czynniki Zrównoważonego Rozwoju, które zostały szczegółowo opisane w sekcji "Zrównoważone inwestowanie" Prospektu funduszu zagranicznego First Eagle Amundi. Z uwagi na ukierunkowanie inwestycyjne Subfunduszu, zarządzający inwestycjami Subfunduszu nie uwzględnia w procesie inwestycyjnym Subfunduszu działalności gospodarczej zrównoważonej środowiskowo (zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie Taksonomii). W związku z tym do celów rozporządzenia w sprawie systematyki należy zauważyć, że inwestycje bazowe Subfunduszu nie uwzględniają unijnych kryteriów dla działalności gospodarczej zrównoważonej środowiskowo.
- 10) Subfundusz może być narażony na ryzyko rynkowe, ryzyko akcji, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko wysokiej rentowności, ryzyko stopy procentowej, ryzyko inwestowania w wartość, ryzyko zmienności, ryzyko rynków wschodzących, ryzyko zagranicznych papierów wartościowych, ryzyko cen towarów, ryzyko inwestowania w małe i średnie spółki oraz ryzyko zrównoważonych inwestycji. Inwestycje w finansowe instrumenty pochodne wiążą się z dodatkowym szczególnym ryzykiem, takim jak ryzyko błędnej wyceny lub niewłaściwej wyceny oraz ryzyko, że instrumenty pochodne mogą nie być idealnie skorelowane z aktywami bazowymi, stopami procentowymi i indeksami. Ponadto, efekt dźwigni finansowej inwestycji w niektóre finansowe instrumenty pochodne oraz zmienność cen kontraktów terminowych mogą sprawić, że ryzyko związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu będzie wyższe niż ma to miejsce w przypadku konwencjonalnych polityk inwestycyjnych. Ryzyko inwestycyjne opisane powyżej nie jest uważane za wyczerpujące, a potencjalni inwestorzy powinni zapoznać się z Prospektem funduszu zagranicznego First Eagle Amundi w całości i skonsultować się ze swoimi profesjonalnymi doradcami przed nabyciem tytułów uczestnictwa. Więcej informacji znajduje się w części II Prospektu funduszu zagranicznego First Eagle Amundi, Sekcja III "Główne ryzyko związane z jakąkolwiek inwestycją.

Artykuł 140a.
skreślono

**WYNAGRODZENIE ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZEM ZAGRANICZNYM
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND**

Artykuł 141.

1. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym First Eagle Amundi International Fund wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego First Eagle Amundi zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, wynosi 2,00% wartości aktywów netto Subfunduszu Zagranicznego First Eagle Amundi International Fund rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego First Eagle Amundi International Fund w danym dniu wyceny. Dodatkowo z tytułu zarządzania Subfunduszem Zagranicznym First Eagle Amundi International Fund może zostać pobrane wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników, w zakresie kategorii tytułów uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, które wynosi SOFR (Secured Overnight Financing Rate) + 430 bps.
2. Maksymalną wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym First Eagle Amundi International Fund wydzielonym w ramach Funduszu Zagranicznego First Eagle Amundi zarządzanego przez Amundi Luxembourg S.A. w zakresie wszystkich kategorii tytułów uczestnictwa, określa poniższa tabela:

First Eagle Amundi International Fund	
Oznaczenie kategorii tytułów uczestnictwa	Maksymalna wysokość opłaty za zarządzanie
AU	2%
RU	1,30%
IU	1%

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 142.

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B i Jednostek kategorii C Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Opłata

manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu rozliczenia zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

2. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
3. Z tytułu nabywania, odkupywania lub Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego oraz Programu Inwestycyjnego Dystrybutora może być pobierana opłata manipulacyjna w wysokości innej niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, lub Zamiany.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 143.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-8,
 - 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, w tym opłaty i prowizje maklerskie, a także opłaty niezbędne do wykazania przysługiwania uprawnień Subfunduszu do poszczególnych Aktywów Subfunduszu, w tym potwierdzenia, zaświadczenia oraz wyciągi z odpowiednich rejestrów i ewidencji,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych,
 - 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 likwidacji Funduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WAN na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 11) koszty likwidacji Subfunduszu, za cały okres likwidacji, zgodnie z poniższymi założeniami:
 - a. 0,2% WANS na dzień rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 200.000,00 złotych i nie mniej niż 50.000,00 złotych oraz zwrot kosztów zewnętrznych (koszty ogłoszeń, wynagrodzenia biegłego rewidenta, wynagrodzenia agenta transferowego, koszty ustanowienia depozytu sądowego) poniesionych przez likwidatora, do wysokości nie większej niż 50.000,00 złotych;
 - 12) koszty doradztwa podatkowego i prawnego, innego niż doradztwo prawne świadczone dla potrzeb związanych z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wynikające z potrzeby dostosowania działalności Funduszu do zmian otoczenia prawnego, dla których zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia są każdorazowo określone w umowach zawartych pomiędzy Funduszem a podmiotami świadczącymi opisane wyżej usługi, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 13) 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,
 - 14) 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.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;

- 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
- 6) związane z prowadzeniem subrejstru uczestników Subfunduszu;
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
- 10) likwidacji Subfunduszu;
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w zakresie innym niż wskazany w ust. 1 oraz ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 3-7, stanowią koszty nielimitowane.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 2 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A,

- 2) 1,75% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B,
 - 3) 0,6 % w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.
7. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 46 ust. 1.
8. 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 144.

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 145.

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

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 146.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 29.