

STATUT ALLIANZ SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY STABILNEGO DOCHODU

Art. 1

Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą: Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Dochodu i w dalszej części zwany jest „Funduszem”. Fundusz może używać skróconej nazwy Allianz SFIO Stabilnego Dochodu.
2. Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym.
3. Fundusz zorganizowany jest i działa na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (jednolity tekst Dz. U. z 2018 r., poz.56) oraz w niniejszym Statucie.
4. Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia Jednostek Uczestnictwa w określone w Statucie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe.
5. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna.
6. Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.
7. Fundusz w przypadku zawarcia z pracodawcą umowy o wnoszenie składek pracowników do Funduszu, może realizować pracownicze programy emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych na zasadach określonych w tej ustawie, Statucie oraz umowie z pracodawcą.

Art. 2

Definicje i skróty

Agent Obsługujący	podmiot, który działając na podstawie umowy z Funduszem, wykonuje czynności administracyjne w imieniu i na rzecz Funduszu związane z obsługą Uczestników Funduszu, a w szczególności prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu;
Aktywa Funduszu	mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu do Funduszu, środki pieniężne, Zdematerializowane Papiery Wartościowe, papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw;
Depozytariusz	Bank Polska Kasa Opieki S.A., z siedzibą w Warszawie;

Tekst jednolity statutu na dzień 25 marca 2024 r.

Dłużne papiery wartościowe	Papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne o terminie realizacji praw dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia oraz o stałej stopie dochodu
Dystrybutor	Towarzystwo, towarzystwo funduszy inwestycyjnych niebędące organem Funduszu świadczące usługę w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, której przedmiotem są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, firma inwestycyjna, bank krajowy wykonujący działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, krajowy oddział instytucji kredytowej, uprawnione do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub inne podmioty, które uzyskały odpowiednie zezwolenie Komisji, upoważnione na podstawie umowy z Funduszem do występowania w jego imieniu w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, do odbierania od Uczestników Funduszu innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu;
Dzień Wyceny	Każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA;
Ekspozycja AFI	Obliczona z uwzględnieniem art. 6–11 Rozporządzenia, wyrażoną w walucie, w której wyceniane są aktywa alternatywnego funduszu inwestycyjnego, kwota zaangażowania tego funduszu uwzględniająca wszystkie aktywa i zobowiązania Funduszu, instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy, albo instrumenty pochodne właściwe AFI, pożyczki których przedmiotem są środki pieniężne lub papiery wartościowe, oraz inne umowy wiążące się ze zwiększeniem zaangażowania funduszu, gdy ryzyko i korzyści wynikające z tych umów dotyczą Funduszu;

Tekst jednolity statutu na dzień 25 marca 2024 r.

Instrumenty rynku pieniężnego	<p>Papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne:</p> <p>a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub</p> <p>b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub</p> <p>c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b</p> <p>- oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu instrumentu rynku pieniężnego;</p>
Jednostka Uczestnictwa	<p>Prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, określone w art. 10. O ile z postanowień Statutu nie wynika inaczej, przez używane w Statucie sformułowanie „Jednostka Uczestnictwa” lub jego odpowiednik w liczbie mnogiej, bez wskazywania określonej kategorii, należy przez to rozumieć Jednostki Uczestnictwa każdej kategorii;</p>
Komisja	<p>Komisja Nadzoru Finansowego;</p>
Rejestr Uczestników Funduszu/Rejestr	<p>Elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu; w ramach Rejestru Uczestnik może posiadać więcej niż jedno konto;</p>
Konto	<p>Elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu wyodrębniona w ramach Rejestru Uczestnika;</p>
Konwersja	<p>na podstawie jednego zlecenia, odkupienie Jednostek Uczestnictwa Funduszu i nabycie, za środki pieniężne uzyskane z tego odkupienia, jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo;</p>
Program Emerytalny	<p>Pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (jednolity tekst Dz.U. z 2019 r. poz.850);</p>
Rozporządzenie	<p>rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu</p>

Tekst jednolity statutu na dzień 25 marca 2024 r.

	Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1));
Rynek Zorganizowany	Wyodrębniony pod względem organizacyjnym i finansowym, system obrotu działający regularnie i zapewniający jednakowe warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o transakcjach, zgodnie z zasadami określonymi przez właściwe przepisy kraju, w którym obrót ten jest dokonywany, a w szczególności obrót zorganizowany o którym mowa w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi;
Statut	Statut Allianz Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Stabilnego Dochodu;
Towarzystwo	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, która jest organem Funduszu;
Transfer	Przeniesienie Jednostek Uczestnictwa pomiędzy kontami w ramach Funduszu;
Trwały nośnik informacji	Każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji, w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane;
Uczestnik Funduszu lub Uczestnik	Osoba lub podmiot, który za wpłatę wniesioną do Funduszu nabyła przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa Funduszu;
Ustawa	Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (jednolity tekst Dz. U. z 2018 r., poz.56 ze zm.);
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2016 r., poz.1636, ze zm.);
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (jednolity tekst Dz.U. z 2016 r., poz.1047);

Tekst jednolity statutu na dzień 25 marca 2024 r.

Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy	Ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (jednolity tekst Dz.U. z 2016 r. poz.299, ze zm.);
Wartość Aktywów Netto Funduszu	Całkowita wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o wartość zobowiązań Funduszu w Dniu Wyceny;
Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa	Wartość równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny, przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii, podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu, ustalonej na podstawie Rejestru Uczestników Funduszu;
Zarząd	Zarząd Towarzystwa;
Zarządzający z UE	Osoba prawna z siedzibą na terytorium państwa członkowskiego, która uzyskała zezwolenie właściwego organu w państwie członkowskim na wykonywanie działalności zarządzania alternatywnym funduszem inwestycyjnym zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym działalność zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
Zdematerializowane Papiery Wartościowe	Papiery wartościowe, o których mowa w art. 5 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Art. 3

Towarzystwo. Podmiot zarządzający Aktywami Funduszu

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna.
2. Siedzibą Towarzystwa jest Warszawa.
3. Adresem Towarzystwa jest: ul. Inflancka 4B, 00-189 Warszawa.
4. Towarzystwo odpłatnie zarządza Funduszem i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.
5. Do reprezentowania Funduszu wobec osób trzecich i składania oświadczeń w imieniu Funduszu upoważnieni są: dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie albo jeden Członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem. Zarząd może ustanawiać pełnomocników do dokonywania określonej czynności albo określonego rodzaju czynności.
6. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi. Powierzenie wykonywania niektórych obowiązków osobie trzeciej nie ogranicza odpowiedzialności Towarzystwa.

Art. 4

Depozytariusz

1. Funkcję Depozytariusza prowadzącego rejestr Aktywów Funduszu pełni Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.
2. Siedzibą Depozytariusza jest Warszawa.
3. Adresem Depozytariusza jest: ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa.
4. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków na zasadach określonych w umowie z Funduszem, Ustawie, Rozporządzeniu i innych obowiązujących przepisach prawa.
5. Towarzystwo i Depozytariusz działają niezależnie i w interesie Uczestników Funduszu.

Art. 5

Termin i warunki dokonywania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

1. Wpłaty niezbędne do utworzenia Funduszu zbierane są w drodze zapisów.
2. Wysokość wpłat niezbędnych do utworzenia Funduszu wynosi co najmniej 4.000.000 zł (cztery miliony złotych).
3. Uprawnionymi do dokonywania zapisów na Jednostki Uczestnictwa są wyłącznie Towarzystwo i jego akcjonariusze.
4. Rozpoczęcie zapisów na Jednostki Uczestnictwa nastąpi w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia Komisji na utworzenie Funduszu i zakończy się nie później niż w terminie 2 miesiące od dnia rozpoczęcia zapisów. W terminie 14 dni od zakończenia zapisów nastąpi przydzielenie takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, o wartości 100 złotych każda, jaka przypada na dokonaną wpłatę, powiększoną o odsetki lub inne pożytki uzyskane od dnia wpłaty do dnia przydziału Jednostek Uczestnictwa. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Towarzystwo złoży wniosek do sądu rejestrowego o wpisanie funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
5. Wniesienie wpłat może nastąpić w formie środków pieniężnych, na wskazany w ofercie nabycia Jednostek Uczestnictwa rachunek bankowy Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza.
6. Towarzystwo zobowiązane jest do zwrotu wpłat zgromadzonych w ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza, za okres od dnia wpłaty do dnia wystąpienia jednej z poniższych przesłanek, w terminie 14 dni od dnia, w którym:
 - a) postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stanie się prawomocne, lub
 - b) decyzja Komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stanie się ostateczna, lub
 - c) upłynął termin, o którym mowa w ust. 4 i nie zostały złożone zapisy i dokonane wpłaty w minimalnej wysokości wymaganej do utworzenia Funduszu, lub
 - d) upłynął termin określony w przepisach Ustawy na złożenie wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
7. W ramach zapisów przydzielane są Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

Art. 6

Uczestnicy Funduszu

1. Uczestnikami Funduszu mogą być osoby fizyczne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej lub wyłącznie wymienione dalej osoby prawne:
 - a) pracownicze fundusze emerytalne;
 - b) zakłady ubezpieczeń;
 - c) towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych;
 - d) otwarte fundusze emerytalne;
 - e) banki;
 - f) fundusze inwestycyjne;
 - g) narodowe fundusze inwestycyjne;
 - h) inne niż wyżej wskazane spółki akcyjne,
 - i) spółki z ograniczoną odpowiedzialnością,
 - j) przedsiębiorstwa państwowe,
 - k) spółdzielnie.
2. Osoby zagraniczne, będące osobami określonymi w ust. 1, są uprawnione do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa z zachowaniem przepisów prawa dewizowego.

Art. 7

Działanie w imieniu Uczestnika Funduszu

1. Osoba prawna i jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej może dokonywać wszelkich czynności prawnych związanych z uczestnictwem w Funduszu poprzez organ lub przez osoby uprawnione do działania w jej imieniu jak również przez pełnomocników.
2. Osoba fizyczna mająca pełną zdolność do czynności prawnych może dokonywać wszelkich czynności prawnych związanych z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników.
3. Uczestnik Funduszu nie może ustanowić więcej niż dwóch pełnomocników do jednego konta w Funduszu. Pełnomocnik upoważniony jest do działania w takim zakresie, w jakim uprawniony jest Uczestnik Funduszu, chyba że co innego wynika z treści udzielonego pełnomocnictwa, z zastrzeżeniem możliwości technicznych rejestracji takich pełnomocnictw.
4. Pełnomocnictwo może być udzielone wyłącznie w formie pisemnej. Podpis mocodawcy powinien być poświadczony przez pracownika Dystrybutora, pracownika podmiotu świadczącego usługi finansowe w rozumieniu Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy albo notarialnie. Pełnomocnictwo udzielone poza granicami kraju wymaga, oprócz notarialnego poświadczenia podpisu mocodawcy, poświadczenia przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, placówkę konsularną lub podmiot umocowany do tego przez Towarzystwo, mieszczący się w kraju miejsca wystawienia pełnomocnictwa. Poświadczenie przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub placówkę konsularną nie jest wymagane jeżeli umowy międzynarodowe znoszą ten obowiązek. Składany u Dystrybutora dokument wystawiony w języku obcym powinien być zaopatrzony w tłumaczenie przysięgłe na język polski.
5. Postanowienia ust. 4 dotyczące udzielenia pełnomocnictwa stosuje się także do odwołania i modyfikacji pełnomocnictwa.
6. Udzielenie, odwołanie i modyfikacja pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą ich zarejestrowania przez Agenta Obsługującego, nie później jednak niż w ciągu 7 dni od dnia złożenia Dystrybutorowi dokumentu zawierającego udzielenie, odwołanie lub modyfikację pełnomocnictwa, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Tekst jednolity statutu na dzień 25 marca 2024 r.

7. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyłączeniem pełnomocnictw udzielanych podmiotom świadczącym usługi finansowe w rozumieniu Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy, które mogą udzielać dalszych pełnomocnictw swoim pracownikom.
8. Pełnomocnictwo wygasa z chwilą śmierci Uczestnika Funduszu, chyba że udzielił on pełnomocnictwa dla zabezpieczenia wiarygodności osób trzecich i w pełnomocnictwie zastrzeżono, iż nie wygasa ono z chwilą śmierci Uczestnika Funduszu. Niniejsze postanowienie nie uchybia przepisom o dziedziczeniu.
9. Osoba fizyczna mająca ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył lat 13, osoba ubezwłasnowolniona częściowo lub osoba, dla której sąd ustanowił doradcę tymczasowego) może dokonywać związanych z jej uczestnictwem w Funduszu czynności prawnych o charakterze rozporządzającym lub zobowiązującym wyłącznie za pośrednictwem przedstawiciela ustawowego albo przez ustanowionego przez sąd kuratora, albo przez doradcę tymczasowego. Na dokonanie pozostałych czynności prawnych wymagana jest zgoda odpowiednio przedstawiciela ustawowego, kuratora albo doradcy tymczasowego.
10. Osoba fizyczna nie mająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może dokonywać czynności prawnych związanych z jej uczestnictwem w Funduszu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego albo ustanowionego przez sąd opiekuna.
11. Przedstawicielowi ustawowemu, opiekunowi, kuratorowi i doradcy tymczasowemu Uczestnika Funduszu, będącego jedną z osób, o których mowa w ust. 9 i 10, nie przysługuje prawo udzielania pełnomocnictw oraz dokonywania innych czynności przekraczających zakres zwykłego zarządu bez zgody sądu.

Art. 7a

Konto Małżeńskie

1. Małżonkowie pozostający we wspólności majątkowej mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na jedno wspólne Konto Małżeńskie. Małżonkowie są współuprawnieni do Jednostek Uczestnictwa pozostających na Koncie Małżeńskim.
2. Małżonkowie, otwierając Konto Małżeńskie oświadczają, że:
 - a) pozostają we wspólności majątkowej w zakresie umożliwiającym wykonywanie wszystkich uprawnień związanych z uczestnictwem w Funduszu;
 - b) wyrażają zgodę na wykonywanie przez każdego z nich osobno i bez ograniczeń wszystkich uprawnień związanych z uczestnictwem w Funduszu, włączywszy żądanie odkupienia wszystkich nabytych Jednostek Uczestnictwa, żądanie ustanowienia blokady, a także na przekazanie należnych małżonkom środków pieniężnych na rachunek bankowy jednego z nich lub w inny sposób uzgodniony z Funduszem, przy czym udzielenie pełnomocnictwa do dysponowania Jednostkami Uczestnictwa na Koncie Małżeńskim następuje wyłącznie na podstawie zgodnego oświadczenia woli małżonków;
 - c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożonych przez małżonków i ich pełnomocników odmiennych zleceń w przypadku otrzymania takich zleceń przez Agenta Obsługującego oraz że Fundusz realizować będzie zlecenia zgodnie z zasadami określonymi w art. 9;
 - d) zobowiązują się do niezwłocznego zawiadomienia Funduszu o ustaniu wspólności majątkowej, wraz z przedłożeniem dokumentów zaświadczających o tej okoliczności;
 - e) zrzekają się podnoszenia wobec Funduszu jakichkolwiek zarzutów i roszczeń w związku z:

- wykonywaniem dyspozycji złożonych przez jednego z małżonków po ustaniu wspólności majątkowej, jeżeli w momencie złożenia takiego zlecenia Fundusz nie posiadał informacji o ustaniu wspólności majątkowej,
 - dokonaniem przez Fundusz, według zasady równości udziałów, podziału Jednostek Uczestnictwa znajdujących się na Koncie Małżeńskim w momencie ustania wspólności majątkowej, z powodu śmierci jednego ze współmałżonków.
3. Małżonkowie zobowiązani są do podania wspólnego adresu dla celów doręczania korespondencji związanej z uczestnictwem w Funduszu.
 4. Do otwarcia Konta Małżeńskiego wystarczające jest uzyskanie podpisu tylko jednego ze współmałżonków, jeżeli otwarcie konta następuje w drodze reinwestycji, zamiany lub wpłaty na kolejne Konto Małżeńskie.
 5. Podział środków należnych małżonkom w wyniku podziału majątku wspólnego może nastąpić wyłącznie na skutek prawomocnego orzeczenia sądowego lub na skutek zawarcia w formie aktu notarialnego umowy o wyłączenie lub ograniczenie wspólności ustawowej.
 6. W przypadku określonym w ust. 5, Towarzystwo dopuszcza możliwość dokonania Transferu z Konta Małżeńskiego na posiadane lub nowe konto indywidualne.

Art. 8

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa

1. Minimalna początkowa wpłata do Funduszu z tytułu nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz B wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) złotych.
2. Minimalna początkowa wpłata do Funduszu z tytułu nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii Z wynosi 500.000.000 (pięćset milionów) złotych, a każda następna wpłata nie może być niższa niż 100 (sto) złotych.
3. Fundusz, w ramach prowadzonych wyspecjalizowanych programów inwestowania, w tym w ramach Programów emerytalnych, może obniżyć wysokość wpłaty minimalnej. Minimalna wpłata do Funduszu w ramach wyspecjalizowanych programów inwestowania, w tym w ramach Programów emerytalnych nie może być mniejsza niż 1 (jeden) złoty.

Art. 9

Sprzeczność złożonych zleceń

Zlecenia złożone w stosunku do tego samego konta w Rejestrze Uczestnika Funduszu na dany Dzień Wyceny, realizowane są w następującej kolejności: blokada Jednostek Uczestnictwa zapisanych na koncie w Rejestrze i odwołanie pełnomocnictwa jest wykonywane w pierwszej kolejności, a następnie: nabycie, Transfer, transfer spadkowy, Konwersja i odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

Art. 9a

Zgromadzenie Uczestników

1. Do kompetencji Zgromadzenia Uczestników należy:
 - 1) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych;

Tekst jednolity statutu na dzień 25 marca 2024 r.

- 2) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez Zarządzającego z UE;
- 3) przyjęcie Regulaminu działania Zgromadzenia Uczestników.
2. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w miejscu siedziby Funduszu albo w innym miejscu w Warszawie, określonym przez Towarzystwo w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia.
3. Zgromadzenie Uczestników zwołuje Towarzystwo, zawiadamiając o tym każdego Uczestnika wpisanego do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na dzień roboczy poprzedzający dzień sporządzenia zawiadomień, indywidualnie przesyłką poleconą lub na Trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia. Przed przekazaniem zawiadomień o zwołaniu Zgromadzenia, Towarzystwo zamieszcza ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia w sposób określony w art. 30 Statutu.
4. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. Listę Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu sporządza Agent Transferowy.
5. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
1. Pracownicy oraz członkowie organów Towarzystwa mogą być obecni podczas obrad Zgromadzenia Uczestników.
2. Za zgodą Zarządu Towarzystwa podczas Zgromadzenia Uczestników mogą być także obecne inne osoby.
3. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu, według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.
4. Zgromadzenie Uczestników otwiera oraz prowadzi osoba wyznaczona na przewodniczącego przez Zarząd Towarzystwa. Osoba ta w szczególności:
 - 1) zapewnia prawidłowy przebieg Zgromadzenia Uczestników,
 - 2) udziela głosu,
 - 3) wydaje zarządzenia porządkowe,
 - 4) zarządza głosowania, czuwa nad ich prawidłowym przebiegiem oraz ogłasza ich wyniki,
 - 5) rozstrzyga wątpliwości proceduralne.
5. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników Zarząd Towarzystwa przedstawia Uczestnikom swoją rekomendację oraz udziela Uczestnikom wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień związanych ze zdarzeniem, o którym mowa w ust. 1 pkt 1)-2).
6. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody, o której mowa w ust. 1 pkt 1)-2).
7. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
8. Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 1 pkt 1)-2), zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników. Uchwały podejmowane są w głosowaniu jawnym.
9. Uchwały Zgromadzenia Uczestników protokołowane są przez notariusza.

10. Uchwały podjęte przez Zgromadzenie Uczestników będą publikowane przez Towarzystwo w sposób określony w art. 30 Statutu, najpóźniej w terminie 7 dni od dnia ich powzięcia.
11. Uchwały Zgromadzenia Uczestników sprzeczne z Ustawą mogą być zaskarżone na zasadach określonych w Ustawie.
12. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawieszają się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub Subfunduszu.

Art. 10

Jednostki Uczestnictwa

1. Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie, Ustawie i prospekcie informacyjnym Funduszu.
2. Jednostki Uczestnictwa Funduszu danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe.
3. Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.
4. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa i dokonuje ich odkupienia na żądanie Uczestnika Funduszu.
5. Jednostki Uczestnictwa są umarzane z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez Fundusz.
6. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników Funduszu osobom trzecim. Jednostki Uczestnictwa są przedmiotem dziedziczenia. Każdy ze spadkobierców może dokonać transferu Jednostek Uczestnictwa polegającego na przeniesieniu Jednostek Uczestnictwa spadkodawcy na posiadane lub nowe konto spadkobiercy Uczestnika w Funduszu (transfer spadkowy).
7. W razie śmierci Uczestnika Funduszu, Fundusz jest obowiązany na żądanie:
 - a) osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika Funduszu – odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika Funduszu zapisane w Rejestrze, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia,
 - b) osoby, którą Uczestnik Funduszu wskazał Funduszowi w pisemnej dyspozycji – odkupić Jednostki Uczestnictwa Funduszu zapisane w Rejestrze do wartości określonej w Ustawie, oraz nieprzekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze na rzecz Uczestnika Funduszu, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.
8. Postanowienie ust. 7 nie ma zastosowania do Kont Mażeńskich.
9. Fundusz może zbywać Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, różniące się w szczególności wysokością wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie, sposobem ich zbywania, wysokością minimalnej wpłaty tytułem nabycia, jak również wprowadzeniem przesłanek, których spełnienie uprawnia do nabycia danej kategorii Jednostek Uczestnictwa:
 - a) Jednostki Uczestnictwa kategorii A, które zbywane są przez Fundusz, za pośrednictwem Dystrybutorów,
 - b) Jednostki Uczestnictwa kategorii B, które zbywane są bezpośrednio przez Fundusz,
 - c) Jednostki Uczestnictwa kategorii Z, które zbywane są bezpośrednio przez Fundusz lub za pośrednictwem Dystrybutorów.

10. Fundusz rozpoczyna zbywanie Jednostek Uczestnictwa nowej kategorii, innej niż kategoria A, po cenie zbycia równej cenie zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w dniu rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa takiej nowej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
11. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii mogą być wymieniane na Jednostki Uczestnictwa innej kategorii, jeżeli Statut lub Prospekt tak stanowi.
12. Wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane na Kontach w Rejestrze Uczestników Funduszu w dniu wejścia w życie zmian Statutu dotyczących wprowadzenia kategorii Jednostek Uczestnictwa, w tym m.in. w postaci dodania ust. 9, począwszy od tego dnia otrzymują status Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Art. 11

Potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

1. Agent Obsługujący w imieniu Funduszu sporządza i przekazuje niezwłocznie, tj. nie później niż w ciągu 7 dni, Uczestnikowi Funduszu pisemne potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz, chyba że Uczestnik Funduszu wyraził pisemną zgodę na przekazywanie tych potwierdzeń przy użyciu Trwałego nośnika informacji innego niż papier, w innych terminach lub na ich osobisty odbiór.
2. Potwierdzenie zawiera co najmniej:
 - a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu, w tym numer Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
 - b) datę wystawienia;
 - c) nazwę Funduszu;
 - d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
 - e) podawaną z dokładnością przynajmniej do trzech miejsc po przecinku, liczbę zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa, ich wartość oraz wskazanie kategorii zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa;
 - f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu po realizacji ostatniego zlecenia zbycia lub odkupienia.
3. Uczestnik Funduszu niezwłocznie poinformuje Fundusz o wszelkich niezgodnościach danych zawartych w treści potwierdzenia ze stanem faktycznym.
4. Umowy lub regulamin uczestnictwa w wyspecjalizowanych programach inwestowania, o których mowa w art. 20a, mogą przewidywać inny sposób i terminy przekazywania potwierdzeń transakcji, o których mowa w ust. 1, za pisemną zgodą Uczestnika.

Art. 12

Rejestr Uczestników Funduszu

1. Fundusz prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu za pośrednictwem Agenta Obsługującego.

2. Rejestr zawiera w szczególności:
 - a) oznaczenie Funduszu;
 - b) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu, w tym numer Uczestnika Funduszu w Rejestrze i indywidualny numer konta w Rejestrze;
 - c) liczbę Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika Funduszu;
 - d) datę nabycia, liczbę i cenę nabycia Jednostek Uczestnictwa;
 - e) datę odkupienia, liczbę odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi Funduszu za odkupione Jednostki Uczestnictwa;
 - f) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika Funduszu;
 - g) wzmiankę o zastawie ustanowionym na Jednostkach Uczestnictwa,
 - h) określenie kategorii Jednostek Uczestnictwa..
3. Uczestnik Funduszu może posiadać więcej niż jedno konto w Rejestrze w Funduszu. Na jednym koncie mogą być zapisane wyłącznie Jednostki Uczestnictwa danej kategorii.
4. Uczestnik Funduszu powinien niezwłocznie poinformować Fundusz o wszelkich zmianach danych zawartych w Rejestrze.

Art. 13

Blokada Jednostek Uczestnictwa

1. Na wniosek Uczestnika Funduszu złożony u Dystrybutora, Fundusz dokonuje blokady wszystkich lub części Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze. Blokada oznacza, że przez okres i w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa objętych blokadą, możliwość dokonywania zleceń jest zawieszona.
2. Ustanowienie blokady Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze staje się skuteczne z chwilą otrzymania zlecenia przez Agenta Obsługującego, lecz nie później niż w terminie 7 dni od złożenia takiego zlecenia Dystrybutorowi, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
3. Odwołanie blokady Jednostek Uczestnictwa przed upływem okresu, na który została ustanowiona, jest bezskuteczne, jeśli ustanowienie blokady jest związane z zabezpieczeniem ustanowionym na rzecz osoby trzeciej. Osoba, na rzecz której nastąpiło zabezpieczenie może jednak wyrazić zgodę na odwołanie blokady. Zgoda musi być wyrażona w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie lub poświadczonym przez pracownika Dystrybutora. Ponadto ustanowienie blokady, o której mowa powyżej nie wyłącza możliwości wykonywania zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa, złożonych przez osobę trzecią na rzecz której nastąpiło zabezpieczenie, pod warunkiem posiadania przez tę osobę odpowiedniego pełnomocnictwa. W przypadku odkupywania Jednostek Uczestnictwa przez pełnomocnika, o którym mowa powyżej, wypłata środków pieniężnych może być dokonywana w inny sposób niż na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu. Fundusz nie kontroluje zasadności złożenia przez pełnomocnika zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie ponosi odpowiedzialności za realizację zleceń odkupienia złożonych przez pełnomocnika.

Art. 14

Zastaw Jednostek Uczestnictwa

Tekst jednolity statutu na dzień 25 marca 2024 r.

1. Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze mogą być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z Jednostek Uczestnictwa może być dokonane wyłącznie przez ich odkupienie przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie zastawnika nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z przepisami ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych. W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy, odpowiedniego zapisu w Rejestrze, po przedstawieniu Agentowi Obsługującemu umowy zastawu. Umowa zastawu stanowi załącznik do zlecenia.
3. Przed datą wymagalności wierzytelności zabezpieczonej zastawem zastawca nie może bez zgody zastawnika zgłosić żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa obciążonych zastawem.
4. Od chwili gdy wierzytelność zabezpieczona zastawem stała się wymagalna zastawca może zgłosić żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa obciążonych zastawem. Wypłata na rzecz zastawcy środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa może nastąpić po przedstawieniu pokwitowania wierzyciela, stwierdzającego wygaśnięcie wierzytelności zabezpieczonej zastawem.
5. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio do zastawu skarbowego i zastawu rejestrowego, którego przedmiotem są Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze, jeżeli nie są sprzeczne z przepisami ustaw regulujących ustanowienie i wygaśnięcie zastawu skarbowego i zastawu rejestrowego.
6. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-5 do zastawu na Jednostkach Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze stosuje się przepisy Kodeksu cywilnego.

Art. 14a

Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa – zasady ogólne

1. Fundusz jest obowiązany do zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniem art. 19.
2. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.
3. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem upoważnionych Dystrybutorów.
4. Płatności w stosunkach z nierezydentami dokonywane są zgodnie z polskim prawem dewizowym.
5. Jednostki Uczestnictwa są zbywane i odkupywane po cenie ustalonej według zasad określonych odpowiednio w art. 16 i art. 17.
6. Sposób i szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa reguluje Statut i prospekt informacyjny Funduszu.
7. Konwersja jest realizowana w ciągu 5 dni roboczych od dnia złożenia zlecenia Konwersji chyba, że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
8. Konwersja jest realizowana w następnym Dniu Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał ważne zlecenie Konwersji, przy czym w okresie obowiązywania stanów nadzwyczajnych lub stanu epidemii, wprowadzonych właściwymi przepisami prawa, które mają wpływ na terminowość lub prawidłowość procesu realizacji zleceń,

prospekt informacyjny Funduszu może określić inny termin realizacji Konwersji, z uwzględnieniem maksymalnego terminu wynikającego z ust. 7.

9. Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem Konwersji na jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, poprzez odkupienie Jednostek Uczestnictwa Funduszu i nabycie, za środki pieniężne uzyskane z tego odkupienia, jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo. Nabycie jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym w ramach Konwersji następuje dopiero po wpłynięciu na rachunek tego funduszu inwestycyjnego docelowego środków pieniężnych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym.
10. Konwersja jest możliwa tylko w ramach wyspecjalizowanych programów inwestowania, o których mowa w art. 20a Statutu i których regulamin to przewiduje oraz w przypadku, gdy zachowane są postanowienia statutu wybranego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.
11. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym artykule do Konwersji stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu oraz Prospektu dotyczące zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 15

Terminy zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa

1. Zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę w najbliższym Dniu Wyceny po otrzymaniu przez Agenta Transferowego ważnego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa i uzyskaniu informacji, że środki pieniężne konieczne do wykonania zlecenia wpłynęły na rachunek Funduszu. Termin zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz, liczony od dnia dokonania wpłaty na te Jednostki, nie może być dłuższy niż 5 dni roboczych.
2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa w najbliższym Dniu Wyceny po otrzymaniu przez Agenta Transferowego ważnego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Termin odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz, liczony od dnia zgłoszenia żądania ich odkupienia, nie może być dłuższy niż 5 dni roboczych.
3. Do terminów, o których mowa w ust. 1 i 2, nie wlicza się okresów zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 16

Ustalenie ceny zbycia Jednostek Uczestnictwa

Cena zbycia jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu ustalonej na Dzień Wyceny.

Art. 17

Ustalenie ceny odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Cena odkupienia jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu ustalonej na Dzień Wyceny.

Art. 18

Sposób dokonania wypłaty kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

1. Po dokonaniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz przekazuje niezwłocznie środki pieniężne przelewem na rachunek bankowy prowadzony na rzecz Uczestnika Funduszu. Fundusz może na pisemne żądanie Uczestnika Funduszu uzgodnić z nim inny sposób przekazania powyższych środków.
2. W przypadku osób nieposiadających zdolności do czynności prawnych lub osób posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych, środki pieniężne z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być przekazane na rachunek bankowy ich przedstawicieli ustawowych, z uwzględnieniem odpowiednich przepisów prawa w tym zakresie, w szczególności postanowień Kodeksu rodzinnego i opiekuńczego.
3. W przypadku małżonków, dla których ma być otwarte Konto Małżeńskie, środki pieniężne z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być przekazywane na rachunek bankowy prowadzony na rzecz jednego z małżonków.

Art. 19

Zawieszenie odkupywania Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu na dwa tygodnie, jeżeli:
 - a) w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów Funduszu,
albo
 - b) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 lit. b), za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję:
 - a) odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu może zostać zawieszona na okres nie przekraczający dwóch miesięcy,
 - b) w okresie nie przekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach.

Art. 20

Opłata manipulacyjna za zbywanie , odkupywanie i Konwersję Jednostek Uczestnictwa

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu opłata manipulacyjna od Uczestnika Funduszu nie jest pobierana..
2. Konwersja podlega opłacie manipulacyjnej w wysokości stawki opłaty manipulacyjnej w funduszu, na którego jednostki ma zostać dokonana Konwersja.

Art. 20a

Wyspecjalizowane programy inwestowania

1. Fundusz może oferować Uczestnikom Funduszu udział w wyspecjalizowanych programach inwestowania.
2. Uczestnicy Funduszu przystępują do wyspecjalizowanych programów inwestowania poprzez zawarcie z Funduszem umowy o uczestnictwo w danym programie.
Zawierając z Funduszem umowę, o której mowa powyżej, Uczestnik Funduszu składa pisemne oświadczenie o przystąpieniu do wyspecjalizowanego programu inwestowania, zapoznaniu się i akceptacji doręczonych mu szczegółowych regulaminów uczestnictwa w wybranym programie, zgodnie z postanowieniami których umowa jest zawierana i wykonywana, natomiast Fundusz lub Dystrybutor działający w imieniu i na rzecz Funduszu powyższe oświadczenie Uczestnika Funduszu przyjmuje. Regulaminy, o których mowa powyżej stanowią integralną część umów o uczestnictwo w wyspecjalizowanych programach inwestowania. Warunki uczestnictwa w wyspecjalizowanych programach inwestowania będących Programami Emerytalnymi określa umowa zakładowa oraz umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego.
3. Szczegółowe warunki uczestnictwa w wyspecjalizowanym programie inwestowania są każdorazowo określone w umowie, o której mowa w ust. 2. Umowa powinna określać:
 - a) czas trwania programu;
 - b) wysokość i częstotliwość wpłat oraz kategorie Jednostek Uczestnictwa zbywane w ramach programu;
 - c) zasady pobierania opłat manipulacyjnych związanych z uczestnictwem w danym programie inwestowania, w tym możliwości obniżki lub zwolnienia z tej opłaty;
 - d) zasady pobierania innych opłat, o których mowa w Art. 86 ust. 2 Ustawy, za zbycie Jednostek Uczestnictwa w ramach danego programu inwestowania, o ile opłaty te są przewidziane;
 - e) zasady rozwiązania umowy;
 - f) sposób informowania o zmianie warunków umowy.
4. Opłata, o której mowa w ust. 3 lit. d) nie może być wyższa niż 5% faktycznie dokonanych wpłat lub skumulowanej wartości wpłat deklarowanych w umowie, o której mowa w ust. 2.

Art. 21

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest ochrona realnej wartości Aktywów Funduszu.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu określonego w ust.1.

Art. 22

Kryteria doboru lokat Funduszu

1. W ramach limitów, o których mowa w art. 24, Fundusz lokuje Aktywa Funduszu głównie w:

- a) instrumenty rynku pieniężnego, w tym w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego,
- b) dłużne papiery wartościowe, w tym w nieskarbowe dłużne papiery wartościowe,
- c) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, pod warunkiem, że ww. fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania lokują swoje aktywa głównie w skarbowe dłużne instrumenty finansowe,
- d) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, pod warunkiem, że ww. fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania lokują swoje aktywa głównie w nieskarbowe dłużne instrumenty finansowe.

Przez nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego i nieskarbowe dłużne papiery wartościowe rozumie się odpowiednio instrumenty rynku pieniężnego lub dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa i jego odpowiedniki w innych państwach należących do OECD lub banki centralne państw należących do OECD.

2. Podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze instrumentów finansowych służyć będzie ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku instrumentów rynku pieniężnego i dłużnych papierów wartościowych, która będzie obejmowała w szczególności:
- a) ocenę sytuacji finansowej emitenta dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego;
 - b) analizę ratingów przyznanych emitentowi lub emisjom przez wyspecjalizowane instytucje ratingowe;
 - c) ocenę sytuacji gospodarczej kraju emitenta;
 - d) ocenę ryzyka spadku wartości rynkowej dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego;
 - e) ocenę możliwości wzrostu cen dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego;
 - f) ocenę bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji konsumenckiej;
 - g) ocenę ryzyka braku płynności dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego oraz zmienności ich cen,
 - h) ocenę ryzyka braku płynności (zawieszenia odkupień) jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;
 - i) ocenę polityki inwestycyjnej realizowanej przez podmioty wymienione w lit. h).

Art. 23

Rodzaje lokat Funduszu

Tekst jednolity statutu na dzień 25 marca 2024 r.

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w kategorii lokat określone w niniejszym Artykule, pod warunkiem, że lokaty te spełniają kryteria, warunki, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz w Ustawie i innych obowiązujących przepisach prawa. .
2. Fundusz może lokować Aktywa Funduszu w następujące kategorie lokat:
 - a) dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim,.
 - b) dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w lit a) oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - c) depozyty w bankach krajowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności z zastrzeżeniem ust. 3;
 - d) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w lit a) i b), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
 - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a) i b);
 - e) dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w lit a), b) i d);
 - f) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
 - g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
 - h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,

- instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
 - ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Działu V Ustawy,
 - instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych.
3. Fundusz może dokonywać lokat, o których mowa w ust. 2 lit. f) – h) pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów odpowiednio 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.
 4. Fundusz utrzymuje część Aktywów Funduszu na pieniężnych rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.
 5. Za zgodą Komisji Fundusz może lokować Aktywa Funduszu w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie, co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym.
 6. Lokowanie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należąca do OECD, wymaga uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.

Art.24

Zasady dywersyfikacji lokat i limity inwestycyjne Funduszu

1. Całkowita wartość lokat w skarbowe instrumenty rynku pieniężnego, skarbowe dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, dłużne papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, depozyty oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w art. 22 ust. 1 lit. c) będzie wynosić od 25% do 100% wartości Aktywów Funduszu.
2. Całkowita wartość lokat w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego, nieskarbowe dłużne papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w art. 22 ust. 1 lit. d) będzie wynosić od 0 do 75% wartości Aktywów Funduszu.
3. W przypadku lokat w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego oraz nieskarbowe dłużne papiery wartościowe ich emitent lub podmiot wystawiający gwarancję lub udzielający poręczenia musi posiadać ocenę ratingową na poziomie inwestycyjnym przyznaną przez co najmniej jedną z poniższych instytucji ratingowych tj. : Standard & Poor's, Moody's, Fitch, DBRS.

Tekst jednolity statutu na dzień 25 marca 2024 r.

4. Fundusz może nie stosować ograniczenia, o którym mowa w ust. 3 pod warunkiem, że papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w ust. 3, emitowane są przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, innym państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD oraz pod warunkiem, że suma lokat w tego rodzaju dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego nie przekracza 10% Aktywów Funduszu.
5. Termin zapadalności dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu nie będzie dłuższy niż 5,5 roku w momencie ich nabycia, a instrumentów rynku pieniężnego o stałej stopie dochodu będzie nie dłuższy niż 397 dni w chwili nabycia.
6. Termin zapadalności dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego o zmiennej stopie dochodu nie będzie dłuższy niż 5,5 roku w chwili ich nabycia.
7. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
8. W przypadku lokat Funduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walutach obcych Fundusz będzie dążył do całkowitego wyeliminowania wpływu wahań kursu walutowego na wycenę jednostki uczestnictwa.
9. Z zastrzeżeniem ust. 1-18 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
10. Fundusz może lokować od 5% do 10 % wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu.
11. Fundusz może lokować łącznie do 20% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, pod warunkiem, że jest dla niej sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
12. W przypadku, o którym mowa w ust. 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 10% Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 11.
13. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub, co najmniej jedno państwo członkowskie.
14. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 13, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikającą z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Funduszu.
15. Fundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 13 i 14 do lokat w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, rządy państw należących do OECD tj. rządy: Australii, Austrii, Belgii, Chile,

Tekst jednolity statutu na dzień 25 marca 2024 r.

Czech, Danii, Estonii, Finlandii, Francji, Grecji, Hiszpanii, Holandii, Irlandii, Islandii, Izraela, Japonii, Kanady, Republiki Korei, Luksemburga, Meksyku, Niemiec, Norwegii, Nowej Zelandii, Portugalii, Słowacji, Słowenii, Stanów Zjednoczonych, Szwajcarii, Szwecji, Węgier, Wielkiej Brytanii i Włoch oraz następujące międzynarodowe instytucje finansowe: Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju.

16. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta, wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Funduszu.
17. Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 18, nie może lokować więcej niż 25 % wartości Aktywów Funduszu w:
 - listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub
 - dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
18. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 17, nie może przekraczać 80 % wartości Aktywów Funduszu.

Art. 25

1. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki.
2. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, o ile zostaną spełnione warunki wskazane w Art. 102 Ustawy. Łączna wartość pożyczonych przez Fundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Netto Funduszu.

Art. 26

Lokaty Funduszu w instrumenty pochodne

1. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot:
 - a) instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim,
 - b) niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. Fundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
 - a) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,

- b) umowa ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tym instrumentami finansowymi,
 - kursów walut w związku z lokatami Funduszu,
 - wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
 - c) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 23 ust. 2 lit. a), b) i d), stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
 - d) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 23 ust. 2 lit. a), b) i d) lub przez rozliczenie pieniężne,
 - e) stroną umowy, której przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, który podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie;
 - f) niewystandaryzowane instrumenty pochodne podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
 - g) niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana.
3. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się poprzez obliczenie w odniesieniu do Funduszu ekspozycji AFI, zgodnie z Rozporządzeniem. Ekspozycja AFI nie może przekroczyć 200% Wartości Aktywów Netto Funduszu.
4. Wartość ryzyka danego kontrahenta, stanowiąca wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w odniesieniu do wszystkich takich, zawartych z tym kontrahentem, nie może przekroczyć 5 proc. Wartości Aktywów Funduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny – 10 proc. Wartości Aktywów Funduszu.
5. W związku z zawieraniem przez Fundusz umów, o których mowa w ust. 1 wystąpić mogą następujące rodzaje ryzyka:
- 1) ryzyko rynkowe bazy instrumentu pochodnego – związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentów będących bazą danego instrumentu pochodnego;
 - 2) ryzyko niewypłacalności kontrahenta – związane z zawieraniem umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne;
 - 3) ryzyko rozliczenia transakcji – ryzyko związane z możliwością nierozliczenia transakcji w terminie określonym w umowie, co może wiązać się z poniesieniem przez Fundusz dodatkowych kosztów związanych z finansowaniem nierozliczonej pozycji.

Art. 27

Dochody Funduszu

Wszelkie dochody Funduszu powiększają Wartość Aktywów Netto Funduszu. Fundusz nie będzie wypłacać Uczestnikom Funduszu kwot stanowiących dochody Funduszu bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 28

Koszty obciążające Fundusz

1. Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Funduszu Wynagrodzenie składające się z części stałej (Wynagrodzenie Stałe) i części zmiennej, uzależnionej od wyników inwestycyjnych Funduszu (Wynagrodzenie Zmienne).
 - 1a. Wynagrodzenie Stałe naliczane od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Funduszu, przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii, w skali roku wynosi maksymalnie:
 - a) 0,25% Wartości Aktywów Netto Funduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
 - b) 0,20% Wartości Aktywów Netto Funduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
 - c) 0,25% Wartości Aktywów Netto Funduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.
 - 1b. Wynagrodzenie Stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie Stałe rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 7 (siódmego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.
2. Ponad wynagrodzenie określone w art. 28 ust. 1a oraz 1b Statutu, Towarzystwo uprawnione jest do pobierania Wynagrodzenia Zmiennego uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa Funduszu, z wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii Z.
 - 2a. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane osobno, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz B.
 - 2b. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane i wypłacane z wykorzystaniem następujących pojęć:
 - a) Dzień Krystalizacji – ostatni Dzień Wyceny w danym Roku Rozliczeniowym,
 - b) Niedobór do Nadrobienia – ustalane w sposób przedstawiony w ust. 2c; Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane dopiero po osiągnięciu, w danym Roku Rozliczeniowym, nadwyżki stopy zwrotu przekraczającej Niedobór do Nadrobienia,
 - c) Rok Rozliczeniowy – rok kalendarzowy, w którym obliczane jest Wynagrodzenie Zmienne; pierwszy Rok Rozliczeniowy rozpoczyna się 1 stycznia 2024 roku, przy czym naliczanie Wynagrodzenia Zmiennego rozpocznie się w dniu uzgodnionym z Depozytariuszem, po uzyskaniu zezwolenia KNF (Dzień Rozpoczęcia Naliczania Wynagrodzenia Zmiennego),
 - d) Stawka – 20%; przy czym w okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia poprzedzającego Dzień Rozpoczęcia Naliczania Wynagrodzenia Zmiennego stawka wynosi 0%. Decyzją Towarzystwa, podjętą przed rozpoczęciem Roku Rozliczeniowego, Stawka dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa może przyjąć niższą wartość,
 - e) WANJU danej kategorii Jednostek Uczestnictwa przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w dniu D – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa danej

kategorii Jednostek Uczestnictwa, przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny D.

- f) Okres Odniesienia – pięcioletni okres (pięć lat kalendarzowych), w którym dokonuje się sprawdzenia, czy Nadwyżka Stopy Zwrotu przewyższa Niedobór do Nadrobienia celem ustalenia, czy Wynagrodzenie Zmienne zostanie naliczone, w sposób opisany w ust 2c oraz 2d. Pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia 2024 roku.

2c. Niedobór do Nadrobienia jest ustalany w następujący sposób:

- a) Ustala się Nadwyżkę Stopy Zwrotu (zdefiniowaną w ust. 2d) w roku D-4, gdzie D oznacza bieżący rok.
- b) Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i nadwyżkę stopy zwrotu w roku D-4.
- c) Ustala się nadwyżkę stopy zwrotu w roku D-3, gdzie D oznacza bieżący rok.
- d) Do wyniku operacji z lit. b) dodaje się wynik operacji z lit. c).
- e) Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. d).
- f) Ustala się nadwyżkę stopy zwrotu w roku D-2, gdzie D oznacza bieżący rok.
- g) Do wyniku operacji z lit. e) dodaje się wynik operacji z lit. f).
- h) Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. g).
- i) Ustala się nadwyżkę stopy zwrotu w roku D-1, gdzie D oznacza bieżący rok.
- j) Do wyniku operacji z lit. h) dodaje się wynik operacji z lit. i).
- k) Wyznacza się mniejszą z dwóch wartości: zero i wynik operacji z lit. j), ustalając w ten sposób Niedobór do Nadrobienia.
- l) W 2024 roku Niedobór do Nadrobienia wynosi 0, w 2025 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a)-h), w 2026 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a)-e), w 2027 roku Niedobór do Nadrobienia ustala się pomijając kroki opisane w lit. a)-b).

2d. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane w każdym Dniu Wyceny poprzez wykonanie następujących obliczeń (w ramach danej kategorii Jednostek Uczestnictwa):

- a) Ustala się liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii.
- b) Ustala się liczbę Jednostek Uczestnictwa odkupionych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone według cen z Dnia Wyceny – 1) .
- c) Ustala się liczbę Jednostek Uczestnictwa nabytych w poprzednim Dniu Wyceny (nabycia przeliczone według cen z Dnia Wyceny – 1).
- d) Ustala się WANJU przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny.
- e) WANJU dla danej kategorii Jednostki Uczestnictwa przed naliczeniem Wynagrodzenia Zmiennego ustaloną na Dzień Wyceny dzieli się przez WANJU z poprzedniego Dnia Wyceny, a od wyniku odejmuje się 1, ustalając w ten sposób stopę zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny.
- f) Dla Funduszu oblicza się dzienną stopę zwrotu z następującego wskaźnika referencyjnego (Benchmarku):

stawka WIRON3M powiększona o 25 punktów bazowych w skali roku (przeliczone na skalę dzienną),

ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny. Przykładowo, jeżeli stawka WIRON3M będzie wynosiła 3,40%, a między Dniem Wyceny a poprzednim Dniem Wyceny upłynie jeden dzień kalendarzowy, to Stopa Zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny wyniesie: $(3,40\% + 0,25\%) * 1 / 365 = 0,01\%$.

W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne stawka WIRON 3M nie zostanie wyznaczona i opublikowana, wskaźnikiem referencyjnym (Benchmarkiem) w tym dniu będzie:

stawka WIBOR 3M powiększona o 25 punktów bazowych w skali roku (przeliczone na skalę dzienną)

W przypadku likwidacji wskaźnika WIRON 3M lub zaprzestania jego opracowywania jako wskaźnika referencyjnego, który może być stosowany w Unii Europejskiej zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia 2016/1011, do naliczenia rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne zostanie zastosowany następujący wskaźnik referencyjny (Benchmark):
stawka WIBOR 3M powiększona o 25 punktów bazowych w skali roku (przeliczone na skalę dzienną),

- g) Do Stopy Zwrotu z Funduszu w Roku Rozliczeniowym ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny dodaje się 1, do stopy zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny również dodaje się 1, mnoży się obie wartości, a wynik działania pomniejsza się o 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Funduszu w Roku Rozliczeniowym; w przypadku pierwszego Dnia Wyceny w Roku Rozliczeniowym, Stopa Zwrotu z Funduszu w Roku Rozliczeniowym jest równa Stopie Zwrotu z Funduszu w Dniu Wyceny.
- h) Do Stopy Zwrotu z Benchmarku w Roku Rozliczeniowym ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny dodaje się 1, do Stopy Zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny również dodaje się 1, mnoży się obie wartości, a wynik działania pomniejsza się o 1, ustalając w ten sposób Stopę Zwrotu z Benchmarku w Roku Rozliczeniowym; w przypadku pierwszego Dnia Wyceny w Roku Rozliczeniowym, Stopa Zwrotu z Benchmarku w Roku Rozliczeniowym jest równa Stopie Zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny.
- i) Od Stopy Zwrotu z Funduszu w Roku Rozliczeniowym odejmuje się Stopę Zwrotu z Benchmarku w Roku Rozliczeniowym, ustalając w ten sposób Nadwyżkę Stopy Zwrotu.
- j) Do Nadwyżki Stopy Zwrotu dodaje się Niedobór do Nadrobienia (będący wartością ujemną lub wynoszący zero), ustalając w ten sposób Nadwyżkę Stopy Zwrotu pomniejszoną o Niedobór do Nadrobienia.
- k) Wyznacza się większą z dwóch wartości: zero i Nadwyżka Stopy Zwrotu pomniejszona o Niedobór do Nadrobienia pomnożona przez Stawkę. Ustala się w ten sposób Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Roku Rozliczeniowym.
- l) Od Procentu Wynagrodzenia Zmiennego w Roku Rozliczeniowym ustalonego na Dzień Wyceny odejmuje się Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Roku Rozliczeniowym ustalony na poprzedni Dzień Wyceny, ustalając w ten sposób Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny. Dla pierwszego Dnia Wyceny w pierwszym Roku Rozliczeniowym Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny jest równy Procentowi Wynagrodzenia Zmiennego w Roku Rozliczeniowym.
- m) Procent Wynagrodzenia Zmiennego w Dniu Wyceny mnoży się przez WANJU z ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego Roku Rozliczeniowego, ustalając w ten sposób dzienne Wynagrodzenie Zmienne na Jednostkę Uczestnictwa.
- n) Dzielne Wynagrodzenie Zmienne na Jednostkę Uczestnictwa mnoży się przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny, ustalając w ten sposób dzienne Wynagrodzenie Zmienne, przy czym dzienne Wynagrodzenie Zmienne w Dniu Wyceny nie może być mniejsze niż (0 – rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny). Liczba Jednostek

Uczestnictwa danej kategorii wg stanu na koniec poprzedniego dnia wyceny, tj. po wgraniu raportu Agenta Obsługującego.

- o) Liczbę Jednostek Uczestnictwa odkupionych w poprzednim Dniu Wyceny (odkupienia przeliczone wg cen z Dnia Wyceny – 1) dzieli się przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w dniu poprzedzającym poprzedni Dzień Wyceny (liczbę Jednostek Uczestnictwa odkupionych w dniu D-1 dzieli się przez liczbę Jednostek Uczestnictwa istniejących w dniu D-2), ustalając w ten sposób umarzaną część Jednostek Uczestnictwa. Dla pierwszego Dnia Wyceny w Roku Rozliczeniowym umarzana część Jednostek Uczestnictwa wynosi zero.
- p) W pierwszym Dniu Wyceny danego Roku Rozliczeniowego ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w wysokości równej większej z dwóch wartości: zero oraz Dienne Wynagrodzenie Zmienne na kategorię Jednostek Uczestnictwa. W pozostałych Dniach Wyceny ustala się rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne jako większą z dwóch liczb: zero oraz wynik następującego działania:
Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa + Dienne Wynagrodzenie Zmienne na kategorię Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny * (1 – umarzana część Jednostek Uczestnictwa danej kategorii).
- q) W Dniu Wyceny umarzaną część Jednostek Uczestnictwa (wyliczoną według lit. o) mnoży się przez Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne w poprzednim Dniu Wyceny, ustalając w ten sposób Dzienną Rezerwę od Umorzonych Jednostek Uczestnictwa.
- r) W pierwszym Dniu Wyceny danego Roku Rozliczeniowego Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne od umorzonych Jednostek Uczestnictwa jest równa zero. W pozostałych Dniach Wyceny ustala się Rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne od umorzonych Jednostek Uczestnictwa w wysokości równej sumie Rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne od umorzonych Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny i dziennej Rezerwy od Umorzonych Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny.
- s) W Dniu Rozpoczęcia naliczania Wynagrodzenia Zmiennego wartość Rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne jest równa zero, niezależnie od jej wartości obliczonej w literze (p).
- t) W Dniu Rozpoczęcia naliczania Wynagrodzenia Zmiennego wartość Rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne od umorzonych Jednostek Uczestnictwa jest równa zero, niezależnie od jej wartości obliczonej w literze (r).

2e. Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne i Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne od Umorzonych Jednostek Uczestnictwa stanowią łącznie Wynagrodzenie Zmienne, o które Fundusz każdego Dnia Wyceny odpowiednio zmniejsza lub zwiększa wartość rezerwy.

2f. Wynagrodzenie Zmienne jest ustalane również w przypadku, w którym stopa zwrotu z Funduszu w Roku Rozliczeniowym jest ujemna, lecz wyższa od stopy zwrotu z Benchmarku w Roku Rozliczeniowym.

2g. Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych od Dnia Krystalizacji.

3. Oprócz Wynagrodzenia Stałego i Wynagrodzenia Zmiennego Fundusz pokrywa następujące koszty:

- a) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych;
- b) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;

- c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów bankowych;
 - d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
 - e) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora Funduszu, których całkowita wysokość nie może przekroczyć kwoty 250.000 zł. Wynagrodzenie likwidatora nie może przekroczyć 0,1 proc. Wartości Aktywów Funduszu na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie mniej jednak niż 45.000 zł i nie więcej niż 190.000 zł.
4. Towarzystwo pokrywa ze środków własnych, w tym z Wynagrodzenia, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 3, w szczególności:
- a) wynagrodzenie Depozytariusza za prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu oraz za zapewnienie aby Wartość Aktywów Netto Funduszu i wartość Jednostki Uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem;
 - b) opłaty dla Agenta Obsługującego oraz koszty pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Obsługującego;
 - c) koszty związane z prowadzeniem ksiąg rachunkowych i badaniem ksiąg Funduszu;
 - d) koszty doradztwa prawnego, podatkowego i innych usług;
 - e) koszty reklamy, promocji, dystrybucji Jednostek Uczestnictwa oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.
5. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 3 i 4, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa lub zawartych umów.

Art. 29

Ustalenie Wartości Aktywów Netto Funduszu

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według stanów tych aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 23.00 w Dniu Wyceny.
W opinii Funduszu godzina, o której mowa powyżej zapewnia w najlepszy możliwy sposób określenie w Dniu Wyceny wartości godziwej Aktywów Funduszu, poprzez:
 - odzwierciedlenie na koniec Dnia Wyceny stanu rynków finansowych, na których może inwestować Fundusz;
 - ujęcie wszystkich transakcji zawartych w Dniu Wyceny w tym Dniu Wyceny.
2. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.
3. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest ustalana w drodze podziału Wartości Aktywów Netto Funduszu, przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii, będących w posiadaniu Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny.
4. Metody i zasady wyceny Aktywów Funduszu opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Art. 30

Obowiązki informacyjne Funduszu

1. Jeżeli przepisy prawa wymagają publikacji w dzienniku, ogłoszenia będą dokonywane w dzienniku „Parkiet”. W przypadku zawieszenia lub zaprzestania wydawania dziennika „Parkiet”, ogłoszenia o których mowa powyżej, będą publikowane w dzienniku „Rzeczpospolita” lub w dzienniku „Dziennik Gazeta Prawna”. W wyżej określonej sytuacji, tytuł aktualnego do publikacji dziennika spośród wskazanych powyżej dwóch dzienników zostanie podany w Internecie na stronach www.allianz.pl/tfi.
2. Fundusz ogłasza cenę zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Internecie na stronach www.allianz.pl/tfi niezwłocznie po jej ustaleniu. Ponadto na stronach internetowych, o których mowa powyżej Fundusz publikuje:
 - a) prospekty informacyjne, kluczowe informacje dla inwestorów oraz informacje dla klienta określone w Art. 222a Ustawy,
 - b) roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu,
 - c) informacje o zmianach w prospekcie informacyjnym, ujednoliconą wersję kluczowych informacji dla inwestorów oraz informacji dla klienta określone w Art. 222a Ustawy, obejmujące wszystkie zmiany,
 - d) zmiany Statutu wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian,
 - e) ogłoszenie o każdym przypadku zmniejszenia wartości Aktywów Netto Funduszu poniżej poziomu 2 500 000 zł.
3. Fundusz przygotowuje roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu, zgodnie z wymogami prawa. Roczne sprawozdania finansowe Funduszu będą poddawane badaniu przez biegłych rewidentów, a półroczne sprawozdania finansowe Funduszu będą podlegały przeglądowi dokonywanemu przez biegłych rewidentów. Sprawozdania i opinie biegłych rewidentów będą publikowane zgodnie z przepisami prawa.
4. Niezależnie od obowiązków publikacyjnych, o których mowa powyżej, Fundusz:
 - a) przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa, bezpłatnie udostępnia kluczowe informacje dla inwestorów, umożliwiając zapoznanie się z nimi przed nabyciem Jednostek Uczestnictwa,
 - b) jest obowiązany udostępnić Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu, prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie.
5. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu, a także aktualne informacje o zmianach w prospekcie informacyjnym oraz ujednoliconą wersję kluczowych informacji dla inwestorów i informacji dla klienta określonej w art. 222a Ustawy, obejmujące wszystkie zmiany, są dostępne u Dystrybutorów wskazanych w prospekcie informacyjnym.
6. Fundusz publikuje skład portfela Funduszu na stronie internetowej Towarzystwa (www.allianz.pl/tfi) w formacie pliku programu Excel (.xls), w terminie do końca miesiąca następującego po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego. Skład portfela Funduszu publikowany jest w formie tabeli zawierającej następujące dane:
 - a) Identyfikacja portfela Funduszu:
 - identyfikator Funduszu,
 - pełna nazwa Funduszu,
 - typ Funduszu,

- standardowy identyfikator Funduszu,
 - waluta wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu,
- b) Informacje o składnikach aktywów i zobowiązań Funduszu:
- nazwa emitenta,
 - identyfikator instrumentu (kod ISIN),
 - dostępny, inny niż kod ISIN, standardowy identyfikator instrumentu,
 - typ instrumentu,
 - kategoria instrumentu,
 - kraj emitenta,
 - waluta wykorzystywana do wyceny instrumentu,
 - ilość instrumentów w portfelu,
 - wartość instrumentu w walucie wyceny Funduszu,
 - informacje uzupełniające.

Art. 31

Przesłanki i tryb rozwiązania Funduszu

1. Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku:
 - a) cofnięcia lub wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Towarzystwa jeżeli w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia inne towarzystwo nie przejmie zarządzania Funduszem; -
 - b) gdy Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarło z innym bankiem umowy o prowadzenie Rejestru Aktywów Funduszu;
 - c) gdy Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej 10.000.000 złotych, nie wcześniej jednak niż po upływie jednego roku kalendarzowego od dnia utworzenia Funduszu.
2. Towarzystwo lub Depozytariusz opublikuje niezwłocznie w sposób określony w art. 30 ust. 1 informację o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu.
3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
4. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora. Likwidator zgłasza niezwłocznie do rejestru funduszy inwestycyjnych otwarcie likwidacji Funduszu i dane likwidatora.
5. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu Aktywów Funduszu, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Zbywanie Aktywów Funduszu dokonywane będzie z należyтым uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu.
6. Do wyceny Aktywów Funduszu w likwidacji stosuje się metody i zasady wyceny, o których mowa w art. 29 ust. 4.
7. Koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora pokrywa Fundusz w ramach limitów, o których mowa w art. 28 ust. 3 lit. e) Statutu.

Art. 32

Obowiązanie Statutu

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

Art. 33

Zmiany Statutu

1. Statut może być zmieniony uchwałą Zarządu Towarzystwa sporządzoną w formie aktu notarialnego.
2. Zmiany Statutu wymagają zezwolenia Komisji, chyba że przepisy Ustawy stanowią inaczej.

Art. 34

Odesłanie do innych przepisów prawa

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie mają zastosowanie przepisy Kodeksu cywilnego, Ustawy oraz inne właściwe przepisy prawa.