

Ogłoszenie o zmianie statutu Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiPłynnościowy

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 4 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.) jako organ **Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiPłynnościowy (Fundusz)**, na podstawie art. 24 ust. 5 powyższej ustawy, niniejszym ogłasza o dokonaniu w statucie Funduszu następujących zmian:

§ 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 1.

1. Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty CitiPłynnościowy, zwany dalej „Funduszem” działa na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546), zwanej dalej „Ustawą” lub też „ustawą o funduszach inwestycyjnych”, zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz niniejszego Statutu
2. Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu „CitiPłynnościowy SFIO” oraz odpowiednika tej nazwy w językach obcych.
3. O ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej, terminy w nim niezdefiniowane mają znaczenie nadane im przez Ustawę.”

§ 2 otrzymuje brzmienie:

„§ 2.

1. Fundusz został utworzony przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Traugutta 7/9, 00-067 Warszawa, zwaną dalej „Towarzystwem”, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000002717.
2. Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia jednostek uczestnictwa, w określone w Ustawie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe.
3. Fundusz prowadzi działalność, o której mowa w ust. 2, ze szczególnym uwzględnieniem interesu uczestników Funduszu, zwanych dalej „Uczestnikami”, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w Ustawie.”

§ 3 otrzymuje brzmienie:

„§ 3.

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo, które zarządza Funduszem oraz reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi w sposób określony w ustawie o funduszach inwestycyjnych oraz statucie Towarzystwa.

2. Do składania oświadczeń w imieniu Towarzystwa uprawnieni są: (1) w przypadku zarządu jednoosobowego: (A) prezes zarządu samodzielnie lub (B) dwaj prokurenci działający łącznie, (2) w przypadku zarządu wieloosobowego: (A) dwaj członkowie zarządu działający łącznie lub (B) członek zarządu działający łącznie z prokurentem lub (C) dwaj prokurenci działający łącznie. Zarząd Towarzystwa może ustanawiać pełnomocników do dokonywania określonych czynności albo określonego rodzaju czynności.

3. Towarzystwo zawarło ze spółką Handlowy Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Traugutta 7/9, 00-067 Warszawa umowę o zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu, na mocy której Towarzystwo zleciło spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu. Zawarcie przez Towarzystwo umowy, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, nie zwalnia Towarzystwa z odpowiedzialności wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

4. Za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem umowy, o której mowa w ust. 3, Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników solidarnie ze spółką Handlowy Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które Handlowy Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna nie ponosi odpowiedzialności.

5. Koszty zarządzania Funduszem przez spółkę Handlowy Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna pokrywa Towarzystwo.”

§ 4 otrzymuje brzmienie:

„§ 4.

1. Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna na zasadzie wyłączności dokonał zapisu na jednostki uczestnictwa Funduszu i wpłaty w wysokości 4.000.000 złotych w terminie 7 dni od dnia następującego po dniu doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na utworzenie Funduszu.

2. Towarzystwo, w terminie 14 dni od dnia dokonania przez Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna zapisu i wpłaty, o których mowa w ust. 1, dokonało przydziału jednostek uczestnictwa Bankowi Handlowemu w Warszawie Spółka Akcyjna. Przydział jednostek uczestnictwa nastąpił poprzez wpisanie do rejestru uczestników funduszu liczby jednostek uczestnictwa, o wartości 100.000 złotych każda, przypadających na dokonaną wpłatę do Funduszu, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony na niego rachunek do dnia przydziału.”

§ 5 otrzymuje brzmienie:

„§ 5.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.”

§ 6 otrzymuje brzmienie:

„§ 6.

Funkcję depozytariusza prowadzącego rejestr aktywów Funduszu pełni ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach i adresem: ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice, zwany dalej „Depozytariuszem”.”

§ 17 otrzymuje brzmienie:

„§ 17.

1. Uczestnikami Funduszu mogą być wyłącznie krajowe lub zagraniczne:

1) osoby prawne,

2) jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej,

3) osoby fizyczne, które dokonają jednorazowej wpłaty do Funduszu w wysokości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro, ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski,

- dla których został otwarty rejestr uczestników funduszu i na rzecz których w rejestrze uczestników funduszu są zapisane jednostki uczestnictwa o łącznej wartości nie niższej niż 250.000 złotych (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2) albo równowartość w złotych 40.000 euro, ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 3), z zastrzeżeniem ust. 4.

Obniżenie łącznej wartości jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika poniżej wartości 250.000 złotych (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2) albo równowartości w złotych 40.000 euro, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 3) w wyniku zmiany wartości aktywów netto Funduszu spowodowanych zmianą kursów lub cen składników aktywów Funduszu nie powoduje utraty statusu Uczestnika, chyba że obniżenie to wynika z realizacji zlecenia odkupienia wszystkich lub części posiadanych przez Uczestnika jednostek uczestnictwa. Składając zlecenie odkupienia Uczestnik wyraża zgodę na to, iż jeśli w wyniku realizacji złożonego przez niego zlecenia odkupienia wartość posiadanych w dniu wyceny przez Uczestnika jednostek uczestnictwa spadnie poniżej 250.000 złotych (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2) albo równowartości w złotych 40.000 euro, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 3), zlecenie odkupienia obejmie wszystkie jednostki uczestnictwa zapisane w rejestrze Uczestnika.

2. Zagraniczne osoby prawne są uprawnione do nabywania i żądania odkupienia jednostek uczestnictwa z zachowaniem przepisów prawa dewizowego.

3. Pierwsza wpłata do Funduszu (wpłata początkowa) wynosi nie mniej niż 250.000 złotych (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2) albo równowartość w złotych 40.000 euro, ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 3), z zastrzeżeniem ust. 4.

4. W okresie akcji promocyjnych Fundusz tymczasowo może określić niższą wysokość minimalnej wartości jednostek uczestnictwa, o której mowa w ust. 1, posiadanych przez Uczestnika, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, jednakże nie mniejszą niż 100.000 złotych, jak również obniżyć wysokość wpłaty początkowej uiszczanej przez Uczestnika, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 i 2. W okresie akcji promocyjnych Fundusz tymczasowo może również obniżyć

wysokość kolejnej minimalnej wpłaty do Funduszu, jednakże wysokość tej wpłaty nie może być niższa niż 10.000 złotych. O decyzjach, o których mowa w zdaniach poprzedzających, Fundusz poinformuje Uczestników w sposób, o którym mowa w § 44 ust. 1. Jeżeli po zakończeniu akcji promocyjnej wartość jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrze Uczestnika, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, będzie wynosić poniżej 250.000 złotych w związku z wpłatami dokonanyymi w okresie promocji, osoba ta pozostaje Uczestnikiem do czasu realizacji złożonego przez nią zlecenia odkupienia części posiadanych jednostek - wówczas postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio.”

§ 18 otrzymuje brzmienie:

„§ 18.

Prawa Uczestnika Funduszu reguluje ustawa o funduszach inwestycyjnych oraz niniejszy Statut.”

§ 19 otrzymuje brzmienie:

„§ 19.

Uczestnicy Funduszu nie odpowiadają za zobowiązania Funduszu.”

§ 20 otrzymuje brzmienie:

„§ 20.

1. Uczestnik Funduszu może ustanowić pełnomocnika do dokonywania czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu. Uczestnik może ustanowić więcej niż jednego pełnomocnika, pod warunkiem że udzielone pełnomocnictwa obejmują ten sam rodzaj czynności. Pełnomocnik nie może ustanawiać dalszych pełnomocników.

2. Uczestnik może udzielić osobie prawnej lub fizycznej pełnomocnictwa szczególnego upoważniającego do dokonywania czynności wskazanych w jego treści, w zakresie uwzględniającym możliwości techniczne rejestrowania takich pełnomocnictw przez Fundusz.

3. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie na formularzu ustalonym przez Towarzystwo, w obecności pracownika Towarzystwa lub pracownika podmiotu uprawnionego do zbywania jednostek uczestnictwa Funduszu lub z podpisem poświadczonym notarialnie. Pełnomocnictwo udzielone poza granicami kraju powinno być poświadczone przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, polski urząd konsularny lub zagraniczną placówkę banku polskiego albo udzielone notarialnie. Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

4. Udzielenie lub odwołanie pełnomocnictwa staje się skuteczne najpóźniej od następnego dnia roboczego po dniu odebrania oświadczenia w tym przedmiocie przez Fundusz, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

5. W przypadku złożenia przez Uczestnika i jego pełnomocnika lub pełnomocników sprzecznych zleceń, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki takich działań.

6. Jeżeli Uczestnik cofnął lub zmienił zakres pełnomocnictwa, a Fundusz nie został o tym fakcie powiadomiony lub został powiadomiony w sposób wadliwy, wówczas Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z realizacji zleceń składanych przez tę osobę.

7. Osoba lub osoby działające w imieniu osób prawnych zobowiązane są do przedstawienia dokumentów potwierdzających umocowanie.”

§ 21 otrzymuje brzmienie:

„§ 21.

Na zlecenie i w imieniu Funduszu agent transferowy prowadzi rejestr uczestników funduszu. Rejestr uczestników funduszu zawiera w szczególności:

1) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu, a w szczególności:

a) nazwę (firmę), siedzibę, oznaczenie rejestru, w którym Uczestnik jest zarejestrowany, numer REGON oraz wskazanie osób upoważnionych do składania w ich imieniu oświadczeń woli,

2) liczbę jednostek uczestnictwa należących do Uczestnika,

3) datę nabycia, liczbę i cenę nabycia jednostki uczestnictwa,

4) datę odkupienia, liczbę odkupionych jednostek uczestnictwa oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi za odkupione jednostki uczestnictwa,

5) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika Funduszu,

6) wskazanie rachunku bankowego Uczestnika, na który dokonywane mają być wypłaty środków z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa,

7) informację o podstawie, warunkach i terminie blokady jednostek uczestnictwa,

8) wzmiankę o zastawie ustanowionym na jednostkach uczestnictwa.”

§ 22 otrzymuje brzmienie:

„§ 22.

1. Na wniosek Uczestnika, złożony na formularzu ustalonym przez Towarzystwo, w sposób, o którym mowa w § 27, Fundusz może ustanowić blokadę jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrze polegającą na zawieszeniu na okres i na warunkach wskazanych przez Uczestnika, możliwości realizacji przez Fundusz zlecenia odkupywania lub zamiany jednostek uczestnictwa.

2. Uczestnik może w szczególności ustanowić blokadę jednostek uczestnictwa przy ustanawianiu zastawu na jednostkach uczestnictwa.

3. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa 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 (Dz. U. Nr 91, poz. 871). W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa.

4. Ustanowienie zastawu na jednostkach uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w rejestrze uczestników funduszu, po przedstawieniu Funduszowi umowy zastawu.

5. Przed datą wymagalności wierzytelności zabezpieczonej zastawem zastawca nie może bez zgody zastawnika zgłosić Funduszowi żądania odkupienia jednostek uczestnictwa obciążonych zastawem.

6. Jeżeli wierzytelność zabezpieczona zastawem stała się wymagalna, zastawca może zgłosić Funduszowi żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa obciążonych zastawem, jednakże wypłata na rzecz zastawcy środków pieniężnych z tytułu odkupienia przez Fundusz tych jednostek może nastąpić po przedstawieniu pokwitowania wierzyciela, stwierdzającego wygaśnięcie wierzytelności zabezpieczonej zastawem.

7. Postanowienia ust. 3-6 stosuje się odpowiednio do zastawu skarbowego i zastawu rejestrowego, którego przedmiotem są jednostki uczestnictwa, jeżeli nie są sprzeczne z przepisami ustaw regulujących ustanowienie i wygaśnięcie zastawu skarbowego i zastawu rejestrowego.

8. W zakresie nieuregulowanym w ust. 3-7 do zastawu na jednostkach uczestnictwa stosuje się przepisy Kodeksu cywilnego.”

§ 23 otrzymuje brzmienie:

„§ 23.

1. Za zgodą Funduszu Uczestnik, który ustanowił blokadę na jednostkach uczestnictwa w związku z zabezpieczeniem wykonania swoich zobowiązań wobec osób trzecich, może na piśmie upoważnić Fundusz do przekazania wskazanej w umowie osobie środków pieniężnych w związku z realizacją zobowiązania, pod warunkiem przedstawienia Funduszowi dokumentów potwierdzających wypełnienie warunków określonych w tej umowie. W szczególności Uczestnik może upoważnić osobę, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie, do złożenia zlecenia odkupienia przez Fundusz maksymalnej liczby jednostek uczestnictwa lub określenia kwoty, którą otrzyma w zamian za odkupione jednostki.

2. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązania umownego Uczestnik może ustanawiając blokadę, o której mowa w ust. 1, złożyć oświadczenie, że blokada zostanie odwołana jedynie za zgodą osoby, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie lub po upływie określonego okresu. Uczestnik jest zobowiązany poinformować Fundusz o danych osoby, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie wykonania zobowiązania.

3. Uczestnik może w każdym czasie odwołać blokadę lub pełnomocnictwo ustanowione w sposób określony w niniejszym paragrafie, pod warunkiem przedstawienia Funduszowi pisemnej zgody osoby, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie z podpisem potwierdzonym przez pracownika Towarzystwa lub innej osoby upoważnionej przez Towarzystwo albo z podpisem poświadczonym notarialnie.”

§ 24 otrzymuje brzmienie:

„§ 24.

W przypadku ustanowienia przez Uczestnika blokady na jednostkach uczestnictwa lub w innych przypadkach, w których jednostki uczestnictwa stanowią zabezpieczenie wykonania zobowiązań Uczestnika Funduszu wobec osób trzecich, Towarzystwo nie pobiera dodatkowych opłat.”

§ 25 otrzymuje brzmienie:

„§ 25.

Fundusz dokona blokady rejestru albo jego odblokowania w dniu, w którym odpowiednie zlecenie zostanie dostarczone do Towarzystwa lub agenta transferowego, nie później jednak niż w terminie 5 dni wyceny od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia zlecenia zawierającego niepełne lub nieprawdziwe dane.”

§ 26 otrzymuje brzmienie:

„§ 26.

1. Jednostki uczestnictwa reprezentują jednakowe prawa majątkowe uczestników Funduszu, określone prawem i niniejszym Statutem.
2. Jednostka uczestnictwa nie może być zbyta przez Uczestnika na rzecz osób trzecich.
3. Fundusz może dokonać podziału jednostek uczestnictwa. Podział jednostki uczestnictwa dokonywany jest na równe części tak, aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości jednostki uczestnictwa przed podziałem. Zamiar dokonania podziału jednostek uczestnictwa ogłaszany jest w sposób, o którym mowa w § 44 ust. 1, oraz w dzienniku, o którym mowa w § 44 ust. 1, na 14 dni przed terminem podziału jednostek.
4. Jednostki uczestnictwa nie są oprocentowane.”

§ 27 otrzymuje brzmienie:

„§ 27.

1. Przystąpienie do Funduszu następuje na podstawie oświadczenia woli Uczestnika, złożonego w formie zlecenia, na formularzu ustalonym przez Towarzystwo, oraz poprzez zapisanie w rejestrze uczestników funduszu nabytych przez Uczestnika jednostek uczestnictwa lub ich ułamkowych części. Zlecenie takie może być złożone za pośrednictwem Towarzystwa, podmiotów prowadzących działalność maklerską i innych podmiotów uprawnionych do zbywania jednostek uczestnictwa, zwanych dalej punktami sprzedaży jednostek uczestnictwa, a także za pośrednictwem telefaksu, telefonu i systemów komputerowych. Oświadczenia woli Uczestników mogą być składane za pośrednictwem osób fizycznych pozostających z Towarzystwem lub punktem sprzedaży jednostek uczestnictwa w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, przy czym osobom fizycznym nie wolno przyjmować wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa lub otrzymywać i przekazywać wypłat z tytułu ich odkupienia.
2. W przypadku pierwszego oraz kolejnych nabyć jednostek uczestnictwa środki pieniężne mogą zostać przekazane na rachunek Funduszu jedynie z rachunku bankowego posiadanego przez Uczestnika z zastrzeżeniem, że nie dotyczy to wpłat w związku z uiszczaniem premii finansowej na rzecz Uczestnika, o której mowa w § 41.
3. W celu potwierdzenia tożsamości Uczestnika lub jego przedstawicieli Fundusz może zażądać przesłania kopii dokumentów potwierdzających tożsamość lub prawdziwość danych podanych w związku z otwarciem rejestru lub w trakcie uczestnictwa w Funduszu.
4. Osoba, o której mowa w ust. 1, ponosi odpowiedzialność za podanie swoich danych zgodnych ze stanem faktycznym.

5. Zlecenie nabycia od Funduszu jednostek uczestnictwa składa się poprzez bezpośrednie przekazanie środków pieniężnych na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy, w formie przelewu.”

§ 28 otrzymuje brzmienie:

„§ 28.

1. Warunkiem składania przez Uczestnika Funduszu zleceń drogą telefoniczną, telefaksową oraz za pośrednictwem systemu komputerowego, w tym Internetu, jest złożenie przez niego pisemnego oświadczenia o zapoznaniu się z warunkami składania zleceń drogą telefoniczną, telefaksową oraz za pośrednictwem systemów komputerowych, zwanych dalej „warunkami” i przyjęciu tych warunków oraz o udzieleniu pełnomocnictwa Towarzystwu lub podmiotowi przez nie wskazanemu do wystawiania pisemnych zleceń na podstawie złożonych przez Uczestnika dyspozycji. W granicach dozwolonych przez prawo i w związku z podpisaną umową z Funduszem oświadczenia woli Uczestników Funduszu składane w związku z uczestnictwem w Funduszu mogą być wyrażone za pomocą elektronicznych nośników informacji i przy użyciu podpisu elektronicznego, a związane z tymi oświadczeniami dokumenty mogą być sporządzone na elektronicznych nośnikach informacji. Czynność dokonana w powyższej formie spełnia wymagania formy pisemnej. Zlecenie złożone drogą telefoniczną, telefaksową oraz za pośrednictwem systemu komputerowego jest nagrywane, utrwalane, zabezpieczane i przechowywane w celach dowodowych przez okres pięciu lat.

2. Warunki określają w szczególności rodzaje zleceń, jakie mogą być składane za pośrednictwem telefonu, telefaksu i systemów komputerowych, sposób identyfikacji Uczestnika oraz wymagane minimalne warunki techniczne umożliwiające składanie zleceń za pośrednictwem telefonu, telefaksu i systemów komputerowych.

3. Warunki nie mogą zmieniać praw Uczestników i ograniczać obowiązków, a także odpowiedzialności Funduszu wynikających z przepisów prawa i niniejszego Statutu.

4. W przypadku, gdy dyspozycje, o których mowa w ust. 1, zawierają wszystkie elementy identyfikujące Uczestnika określone w warunkach, lecz zostały złożone przez nieupoważnioną przez Uczestnika osobę trzecią, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za realizację takiego zlecenia.

5. Fundusz może odmówić przyjęcia zlecenia w sytuacji awarii urządzeń technicznych lub sprzętu nagrywającego lub z powodu innych przyczyn technicznych. W takim przypadku Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za ewentualną szkodę powstałą po stronie Uczestnika Funduszu.

6. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody spowodowane przyczynami niezależnymi od Funduszu, a zwłaszcza za szkody:

1) będące wynikiem wadliwego działania lub nie działania środków łączności wykorzystywanych przez Uczestnika, jak również awarią sieci telekomunikacyjnej lub przerwaniem transmisji,

2) spowodowane nienależytą jakością transmisji zawierającej dyspozycję, na podstawie której ma być wystawiane zlecenie,

3) spowodowane realizacją zlecenia, które zostało zmodyfikowane w czasie transmisji.”

§ 29 otrzymuje brzmienie:

„§ 29.

1. Jednostki uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przypadających na jednostki uczestnictwa z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie, przez liczbę jednostek uczestnictwa ustaloną na podstawie rejestru uczestników funduszu w dniu wyceny, w którym nastąpiło zbycie.
2. Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej przy zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa.”

§ 30 otrzymuje brzmienie:

„§ 30.

1. Osobom, które dokonały wpłaty na jednostki uczestnictwa, Fundusz jest obowiązany zbyć liczbę jednostek uczestnictwa ustaloną zgodnie z § 29. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru uczestników funduszu liczby zbytych jednostek uczestnictwa. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni, po dokonaniu wpłaty na te jednostki, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Fundusz bez ograniczeń zbywa jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, w każdym dniu wyceny.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, nabycie przez Uczestnika jednostek uczestnictwa następuje w dniu wyceny, w którym agent transferowy otrzymał informację o wpłynięciu środków na nabycie jednostek na rachunek Funduszu lub Towarzystwo przekazało agentowi transferowemu informację, że wpłynięcie środków jest w danym dniu wyceny zapewnione na podstawie pisemnej informacji otrzymanej od punktu sprzedaży jednostek uczestnictwa o złożeniu przez Uczestnika polecenia przelewu środków w sposób i terminie umożliwiającym zaksięgowanie tych środków tego samego dnia na rachunku bankowym Funduszu, pod warunkiem, że jedna z tych informacji została otrzymana w tym dniu wyceny do godziny 14.00.
3. W przypadku, gdy informacja o wpłynięciu środków na nabycie jednostek na rachunek Funduszu została otrzymana po godzinie 14.00 lub gdy Towarzystwo nie przekazało agentowi transferowemu informacji, o której mowa w ust. 2, z uwagi na to, iż na podstawie posiadanych przez Towarzystwo informacji nie jest zapewnione wpłynięcie środków do tej godziny, nabycie jednostek uczestnictwa przez Uczestnika następuje w następnym dniu wyceny po dniu otrzymania informacji o wpłynięciu środków na rachunek Funduszu. Nabycie jednostek uczestnictwa następuje po cenie jednostki uczestnictwa z dnia nabycia.
4. Jeżeli łączna wartość środków pieniężnych wpłaconych przez Uczestników, o których mowa w ust. 2, wyniosła powyżej 20% wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, a została zaksięgowana na rachunku Funduszu po godzinie 11.30 danego dnia wyceny, a przed godziną 14.00, wówczas Fundusz, w przypadku dużego ryzyka wystąpienia nadzwyczajnej sytuacji rynkowej, a w szczególności gwałtownego obniżenia stóp procentowych na rynku międzybankowym, działając w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszu zastrzega sobie prawo zbycia jednostek uczestnictwa Uczestnikom, których wpłaty zaksięgowano po godzinie 11.30, następnego dnia wyceny.
5. Czynność dokonania wpisu do rejestru uczestników funduszu liczby jednostek uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu nabycia jednostek uczestnictwa.”

§ 31 otrzymuje brzmienie:

„§ 31.

1. Fundusz bez ograniczeń odkupuje jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem § 33, w każdym dniu wyceny. Fundusz odkupuje od Uczestników jednostki uczestnictwa na podstawie złożonego przez Uczestnika oświadczenia woli w formie zlecenia na formularzu ustalonym przez Towarzystwo. Zlecenie może być złożone w punkcie sprzedaży jednostek uczestnictwa, za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub systemów komputerowych.

2. Składając zlecenie Uczestnik powinien określić:

- 1) liczbę jednostek uczestnictwa podlegających odkupieniu lub
- 2) kwotę, jaką chce otrzymać w zamian za odkupione jednostki uczestnictwa.”

§ 32 otrzymuje brzmienie:

„§ 32.

1. Minimalna wartość zlecenia odkupienia wynosi 25.000 złotych.

2. Zarząd Towarzystwa może zmniejszyć minimalną wartość zlecenia odkupienia jednostek, o której mowa w ust. 1, jednakże nie mniejszą niż 10.000 złotych, powiadamiając o tym Uczestników w sposób, o którym mowa w § 44 ust. 1.”

§ 33 otrzymuje brzmienie:

„§ 33.

Jeżeli w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów Funduszu, Fundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa na dwa tygodnie. W przypadku zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa:

- 1) zlecenia, które zostały objęte zawieszeniem będą realizowane po cenie z tego dnia wyceny, w którym Fundusz wznowi realizację zawieszonych zleceń,
- 2) Uczestnik, którego zlecenie zostało objęte zawieszeniem ma prawo odwołać (anulować) to zlecenie odkupienia.

Decyzja dotycząca zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa powinna zostać podjęta na koniec dnia wyceny w trybie i terminie pozwalającym Funduszowi precyzyjnie określić wartość aktywów Funduszu. Decyzja taka staje się skuteczna w następnym dniu wyceny. Fundusz niezwłocznie dokona ogłoszenia o zawieszeniu odkupywania jednostek uczestnictwa w trybie określonym w § 44 ust. 1 Statutu, z zastrzeżeniem, iż w przypadku liczby Uczestników nieprzekraczającej 300 osób Fundusz może odstąpić od powyższego trybu poprzez indywidualne powiadomienie drogą pocztową o zawieszeniu realizacji zleceń odkupienia, chyba że Uczestnik składając oświadczenie woli, o którym mowa w § 27 ust. 1, wyrazi zgodę na przesłanie takich informacji za pośrednictwem faksu lub Internetu.”

§ 34 otrzymuje brzmienie:

„§ 34.

1. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru uczestników funduszu liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek uczestnictwa. Wpis do rejestru uczestników funduszu następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni, po złożeniu zlecenia odkupienia jednostek, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Jednostki uczestnictwa są odkupywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek uczestnictwa ustaloną na podstawie rejestru uczestników funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 42, na podstawie której następuje wpis do rejestru uczestników funduszu.

2. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 wpis do rejestru następuje w dniu wyceny, w którym agent transferowy otrzymał żądanie odkupienia pod warunkiem, że otrzymał je w tym dniu:

1) do godziny 10.00, wówczas odkupieniu podlegają wszystkie jednostki uczestnictwa określone w zleceniu Uczestnika,

2) do godziny 14.00, wówczas odkupieniu podlegają wszystkie jednostki uczestnictwa określone w zleceniu lub zleceniach złożonych przez Uczestników, pod warunkiem że łączna wartość jednostek uczestnictwa podlegająca odkupieniu nie będzie wyższa niż 10% wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny.

3. Jeżeli nie zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 2 pkt 2, odkupienie przez Fundusz jednostek uczestnictwa następuje w najbliższym dniu wyceny.

4. Czynność dokonania wpisu do rejestru uczestników funduszu liczby jednostek uczestnictwa odkupionych przez Fundusz może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu odkupienia jednostek uczestnictwa.

5. Fundusz, działając w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszu oraz mając na uwadze ryzyko braku możliwości korzystnego zbycia aktywów celem realizacji zobowiązań wobec Uczestników w związku ze złożonymi zleceniami odkupień jednostek o wartości wyższej niż 10% wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zastrzega sobie prawo odkupienia jednostek uczestnictwa od tych Uczestników następnego dnia wyceny.”

§ 35 otrzymuje brzmienie:

„§ 35.

Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w § 34, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w rejestrze z uwzględnieniem zasad prawidłowej gospodarki finansowej Funduszu oraz ochrony interesu Uczestników.”

§ 36 otrzymuje brzmienie:

„§ 36.

Uczestnik Funduszu, który zawarł z Funduszem umowę o zaliczkowej wypłacie środków pieniężnych, składając zlecenie odkupienia może złożyć wniosek o wypłatę zaliczki środków pieniężnych należnych Uczestnikowi w związku z dokonaniem przez Fundusz odkupienia jednostek uczestnictwa. Fundusz wypłaci Uczestnikowi na warunkach określonych w umowie, jeżeli:

- 1) w zleceniu odkupienia Uczestnik określił kwotowo wysokość wypłaty zaliczkowej,
- 2) zlecenie odkupienia dotyczy kwoty nie większej niż 98% wartości jednostek uczestnictwa zapisanych na rejestrze Uczestnika poprzedniego dnia wyceny,
- 3) łączna kwota środków pieniężnych należna Uczestnikom Funduszu z tytułu odkupywanych w danym dniu wyceny jednostek uczestnictwa nie jest wyższa niż 10% wartości aktywów netto Funduszu ustalonej w oparciu o wycenę wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny. W przypadku przekroczenia określonej powyżej 10% wartości aktywów netto Funduszu wypłata zaliczkowa może nie zostać zrealizowana, chyba że Fundusz, na podstawie wniosku Uczestnika, wyrazi zgodę na jej zredukowanie w stopniu pozwalającym na dokonanie wypłaty.”

§ 37 otrzymuje brzmienie:

„§ 37.

Zlecenie transferu, na podstawie którego następuje przeniesienie jednostek uczestnictwa pomiędzy podstawowym rejestrem Uczestnika i subrejestrami lub różnymi subrejestrami tego samego Uczestnika zostaje zrealizowane w dniu wyceny, w którym agent transferowy otrzyma dyspozycję lub zlecenie, nie później jednak niż w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia transferu.”

§ 38 otrzymuje brzmienie:

„§ 38.

1. Z zastrzeżeniem treści ust. 2, wszelkie zobowiązania pieniężne w związku z nabywaniem i odkupywaniem jednostek uczestnictwa są wyrażane i regulowane w walucie polskiej.
2. Zobowiązania pieniężne, o których mowa w ust. 1, w stosunkach z osobami zagranicznymi są wyrażane i realizowane zgodnie z prawem dewizowym.”

§ 39 otrzymuje brzmienie:

„§ 39.

Fundusz nie odpowiada za szkody wynikłe wskutek błędnego oświadczenia woli osoby składającej zlecenie związane z uczestnictwem w Funduszu, w tym także dotyczące podania przez Uczestnika niewłaściwych lub niepełnych danych uniemożliwiających terminowe wypłacenie środków pieniężnych.”

§ 41 otrzymuje brzmienie:

„§ 41.

1. Jeżeli Uczestnik Funduszu zamierza w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w jednostki uczestnictwa Funduszu, może zawrzeć z Funduszem odrębną umowę o premii finansowej na rzecz Uczestnika, w której zostaną określone w szczególności zasady i terminy uiszczania na rzecz Uczestnika Funduszu premii finansowej przez Towarzystwo, działające jako organ Funduszu.
2. Uprawnionym do otrzymania premii finansowej od Funduszu będzie Uczestnik Funduszu, który zawarł umowę, o której mowa w ust. 1, i w okresie rozliczeniowym wynoszącym

miesiąc kalendarzowy będzie posiadać taką liczbę jednostek uczestnictwa zapisanych na jego rejestrze, że średnia wartość aktywów netto przypadających na posiadane przez niego jednostki uczestnictwa w okresie rozliczeniowym była równa lub większa niż 10.000.000 złotych.

3. Premia finansowa na rzecz Uczestnika będzie uiszczana przez Fundusz ze środków stanowiących rezerwę na wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w § 40 ust. 2, przed terminem wypłaty tego wynagrodzenia Towarzystwu. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu będzie pomniejszane o kwotę stanowiącą równowartość premii finansowych uiszczanych na rzecz Uczestników Funduszu. Szczegółowe zasady obliczania wysokości premii finansowej określa umowa, o której mowa w ust. 1.

4. Uiszczenie premii finansowej na rzecz Uczestnika Funduszu będzie dokonywane poprzez nabycie na rzecz uprawnionego Uczestnika Funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnej mu premii finansowej, w najbliższym dniu wyceny po dniu, w którym nastąpiło wyliczenie wartości premii finansowej.”

Dodaje się § 42 w brzmieniu:

„§ 42.

Wycena aktywów Funduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto Funduszu i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa dokonywana jest w dniach wyceny, przypadających na wszystkie dni regularnych sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

Dodaje się § 43 w brzmieniu:

„§ 43.

1. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu pomniejszonych o wartość zobowiązań Funduszu w dniu wyceny.

2. Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto Funduszu, w dniu wyceny, podzielonej przez całkowitą liczbę jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu.

3. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w rozumieniu art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.) w dniu wyceny, z zastrzeżeniem zasad wyceny:

- dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku,
- papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
- zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu.

4. Uznanie danego rynku za aktywny następuje po łącznym spełnieniu przez ten rynek w odniesieniu do określonego składnika aktywów Funduszu następujących kryteriów:

- 1) papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na tym rynku są jednorodne,
- 2) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- 3) ceny są podawane do publicznej wiadomości.

5. Potencjalnym składnikiem lokat mogącym być przedmiotem obrotu na aktywnym rynku mogą być:

- listy zastawne,
- dłużne papiery wartościowe,
- instrumenty pochodne,
- certyfikaty inwestycyjne,
- inne składniki lokat Funduszu.

6. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wycenia się w następujący sposób:

1) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – w oparciu o:

a) ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs ustalony na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów funduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs,

b) w przypadku braku kursu zamknięcia, o którym mowa w pkt 1 lit. a – innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, w szczególności cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu,

2) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym w dniu wyceny nie zawarto żadnej transakcji na danym składniku aktywów albo wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą według metod wyceny określonych w ust. 8,

3) jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, zgodnie z zasadami, o których mowa w pkt 2.

7. Fundusz z uwagi na posiadaną strukturę lokat oraz cel inwestycyjny będzie określał w dniu dokonywania wyceny ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 8, o godzinie 12.00.

8. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną według następującej kolejności, na podstawie:

1) nietransakcyjnego kursu fixingowego z dnia wyceny a w przypadku jej braku,

2) średniej w dniu wyceny z pochodzących z rynku aktywnego najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym że uwzględnianie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży bądź wyłącznie w ofertach kupna jest niedopuszczalne a w przypadku jej braku,

3) wartości oszacowanej składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi (Bloomberg a przy jego braku Reuters a przy jego braku Barra), o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem a w przypadku jej braku,

4) publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

9. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym aktywnym rynku, za kryterium wyboru rynku głównego, w oparciu o który ustalana jest wartość danego składnika aktywów Funduszu, przyjmuje się w pierwszej kolejności możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku a jako równoprawne kryteria dodatkowe przyjmuje się wolumen obrotu na danym papierze wartościowym lub liczbę zawartych transakcji na danym papierze wartościowym. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

10. Dla składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku ich wartości z zastrzeżeniem ust. 11 wycenia się według:

1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, weksli i depozytów – skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu proporcjonalnie do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny,

2) w przypadku papierów wartościowych innych niż w pkt 1 – wartości godziwej spełniającej warunki określone w ust. 9.

W przypadku przeszacowania papieru wartościowego do wysokości skorygowanej ceny nabycia – dotychczasowa wartość papieru wartościowego wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

11.

1) Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2) Obligacje od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną wykupu danej obligacji a ceną, po jakiej Fundusz wycenił obligację w ostatnim dniu notowania.

3) Obligacje zamienne wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6-10, bez uwzględnienia prawa do zamiany, chyba że jest dostępna wartość godziwa tego prawa.

12. Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku Fundusz wycenia według kursu określającego stan rozliczeń Funduszu i instytucji rozliczeniowej. Kontrakty terminowe zawarte poza aktywnym rynkiem wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Funduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu.

13. W dniu wyceny zobowiązania Funduszu z tytułu wystawionych opcji notowanych na aktywnym rynku ustala się według wartości rynkowej wystawionych opcji, wycenionych zgodnie z metodami określonymi w ust. 6-10.

14. Jednostki uczestnictwa wyceniane są według ostatniej ogłoszonej przez Fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa przy uwzględnieniu wszystkich istotnych zmian wartości godziwej w okresie pomiędzy ogłoszeniem wartości jednostki a godziną w dniu wyceny, wskazaną w ust. 7.

15. Papiery wartościowe notowane na zagranicznych rynkach:

1) wycenia się w sposób określony w ust. 6-7, przy czym w zakresie kryterium wyboru rynku głównego stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 9,

2) zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie kraju notowania lub – w przypadku papierów nienotowanych na aktywnym rynku – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,

3) jeżeli zagraniczne papiery wartościowe są notowane lub denominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, ich wartość jest określana w relacji do ostatniego dostępnego średniego kursu euro wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.

16. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu zgodnie z ust. 15.

17. Zmiany w stosowanych przez Fundusz zasadach wyceny będą publikowane w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.”

Dodaje się § 44 w brzmieniu:

„§ 44.

1. Z zastrzeżeniem zdania drugiego niniejszego ustępu Fundusz zamieszcza na stronie internetowej www.citifundusze.pl informacje i ogłoszenia wymagane prawem i postanowieniami Statutu Funduszu, w szczególności:

1) prospekt informacyjny i skrót prospektu informacyjnego,

2) Statut Funduszu oraz jego zmiany,

3) półroczne sprawozdania finansowe Funduszu,

4) informację o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu oraz o likwidacji Funduszu,

5) o każdym przypadku zmniejszenia wartości aktywów netto Funduszu poniżej 2.500.000 złotych, podając przyczyny zmniejszenia określonej powyżej wartości aktywów netto Funduszu oraz rodzaj działań, jakie Fundusz podejmie w celu zwiększenia wartości tych aktywów.

O zamiarze połączenia Funduszu z innymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi, a także w innych przypadkach, w których przepisy prawa wymagają zamieszczenia ogłoszenia w dziennikach, Fundusz ogłasza w jednym z następujących dzienników: „Parkiet”, „Rzeczpospolita” lub „Gazeta Wyborcza”. Poprzez ogłoszenie w prospekcie informacyjnym i skrócie prospektu informacyjnego Fundusz poinformuje Uczestników o wyborze dziennika, w którym będą zamieszczane ogłoszenia. Fundusz dokona niezwłocznej aktualizacji prospektu informacyjnego i skrótu prospektu informacyjnego w przypadku zmiany dziennika.

2. Informacje o wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa oraz cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa, a także indeksie, o którym mowa w § 7 są przez Fundusz udostępniane za pośrednictwem środków masowego przekazu oraz Internetu niezwłocznie po ich ustaleniu.

3. Przy zbywaniu jednostek uczestnictwa Fundusz udostępnia roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz prospekt informacyjny Funduszu. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe, a także prospekt informacyjny Funduszu są dostępne w miejscach

zbywania jednostek uczestnictwa wskazanych w prospekcie lub skrócie tego prospektu. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi na jego żądanie bezpłatnie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz prospekt informacyjny Funduszu wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie.

4. Na żądanie Uczestnika Towarzystwo udziela dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Funduszu.

5. Roczne sprawozdania finansowe Funduszu będą ogłaszane w Monitorze Polskim B.”

Dodaje się § 45 w brzmieniu:

„§ 45.

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, Fundusz doręcza Uczestnikom niezwłocznie potwierdzenie realizacji wszystkich zleceń, a także na koniec każdego roku kalendarzowego wyciągi ze stanem rejestru, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na doręczanie tych potwierdzeń lub wyciągów w innych terminach lub na ich osobisty odbiór. Dokumenty, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, mogą mieć formę wydruku komputerowego i dla swojej ważności nie wymagają pieczęci Towarzystwa lub podpisu osoby sporządzającej taki dokument.

2. Z zastrzeżeniem ust. 1, niezwłocznie po dokonaniu zbycia jednostek uczestnictwa, Fundusz doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zawierające między innymi:

- 1) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,
- 2) nazwę Funduszu,
- 3) datę zbycia Uczestnikowi jednostek uczestnictwa,
- 4) liczbę, kategorię zbytych jednostek uczestnictwa i ich wartość,
- 5) liczbę jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu przez Fundusz jednostek uczestnictwa.

3. Z zastrzeżeniem ust. 1, niezwłocznie po dokonaniu odkupienia jednostek uczestnictwa, Fundusz doręcza Uczestnikowi pisemne potwierdzenie zawierające między innymi:

- 1) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,
- 2) nazwę Funduszu,
- 3) datę odkupienia od Uczestnika jednostek uczestnictwa,
- 4) liczbę, kategorię odkupionych jednostek uczestnictwa i ich wartość,
- 5) kwotę pobranego podatku dochodowego, jeżeli taki podatek został pobrany,
- 6) liczbę jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po odkupieniu jednostek uczestnictwa.

4. Potwierdzenie transakcji jest przesyłane pocztą lub faksem na adres wskazany przez Uczestnika Funduszu. W interesie Uczestnika Funduszu leży niezwłoczne zgłoszenie Funduszowi wszelkich nieprawidłowości stwierdzonych w potwierdzeniu transakcji.”

Dodaje się § 46 w brzmieniu:

„§ 46.

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, z zastrzeżeniem ust. 2, jeżeli:

1) zostanie cofnięta decyzja Komisji Papierów Wartościowych i Giełd zezwalająca na działalność Towarzystwa lub zezwolenie na działalność Towarzystwa wygasło, a zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie określonym w art. 48 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych,

2) Depozytariusz zaprzestanie wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru,

3) wartość aktywów netto Funduszu spadnie poniżej 2.000.000 złotych.

2. Fundusz nie ulega rozwiązaniu, jeżeli na wniosek Towarzystwa złożony w terminie 7 dni od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 3), Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieli zgody na połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym w trybie i na warunkach określonych w przepisach działu VIII ustawy o funduszach inwestycyjnych.

3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać jednostek uczestnictwa, a także odkupywać jednostek uczestnictwa.

4. W przypadku złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2, otwarcie likwidacji Funduszu następuje z dniem, w którym decyzja Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o odmowie zgody na połączenie funduszy inwestycyjnych stała się ostateczna.

5. Likwidacja Funduszu nastąpi poprzez zbycie jego aktywów, ściąganie należności Funduszu, zaspokojenie jego wierzycieli i umorzenie jednostek uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich jednostek uczestnictwa.

6. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, zostaną przekazane przez likwidatora do depozytu sądowego.”

Dodaje się § 47 w brzmieniu:

„§ 47.

Zmiany Statutu zostaną ogłoszone na stronie internetowej, o której mowa w § 44 ust. 1.”

Powyższe zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ich ogłoszenia.

Warszawa, dnia 10 maja 2006 roku

Tekst jednolity statutu Funduszu w brzmieniu obowiązującym od dnia 10 maja 2006 roku:

„Statut Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiPłynnościowy
Przepisy ogólne

§ 1.

1. Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty CitiPłynnościowy, zwany dalej „Funduszem” działa na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546), zwanej dalej „Ustawą” lub też „ustawą o funduszach inwestycyjnych”, zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz niniejszego Statutu

2. Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu „CitiPłynnościowy SFIO” oraz odpowiednika tej nazwy w językach obcych.

3. O ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej, terminy w nim niezdefiniowane mają znaczenie nadane im przez Ustawę.

§ 2.

1. Fundusz został utworzony przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Traugutta 7/9, 00-067 Warszawa, zwaną dalej „Towarzystwem”, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000002717.

2. Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia jednostek uczestnictwa, w określone w Ustawie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe.

3. Fundusz prowadzi działalność, o której mowa w ust. 2, ze szczególnym uwzględnieniem interesu uczestników Funduszu, zwanych dalej „Uczestnikami”, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w Ustawie.

Organy Funduszu i sposób jego reprezentacji, zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu

§ 3.

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo, które zarządza Funduszem oraz reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi w sposób określony w ustawie o funduszach inwestycyjnych oraz statucie Towarzystwa.

2. Do składania oświadczeń w imieniu Towarzystwa uprawnieni są: (1) w przypadku zarządu jednoosobowego: (A) prezes zarządu samodzielnie lub (B) dwaj prokurenci działający łącznie, (2) w przypadku zarządu wieloosobowego: (A) dwaj członkowie zarządu działający łącznie lub (B) członek zarządu działający łącznie z prokurentem lub (C) dwaj prokurenci działający łącznie. Zarząd Towarzystwa może ustanawiać pełnomocników do dokonywania określonych czynności albo określonego rodzaju czynności.

3. Towarzystwo zawarło ze spółką Handlowy Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Traugutta 7/9, 00-067 Warszawa umowę o zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu, na mocy której Towarzystwo zleciło spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu. Zawarcie przez Towarzystwo umowy, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, nie zwalnia Towarzystwa z odpowiedzialności wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

4. Za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem umowy, o której mowa w ust. 3, Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników solidarnie ze spółką Handlowy

Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które Handlowy Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna nie ponosi odpowiedzialności.

5. Koszty zarządzania Funduszem przez spółkę Handlowy Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna pokrywa Towarzystwo.

Zapisy na jednostki uczestnictwa i wpłaty do Funduszu

§ 4.

1. Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna na zasadzie wyłączności dokonał zapisu na jednostki uczestnictwa Funduszu i wpłaty w wysokości 4.000.000 złotych w terminie 7 dni od dnia następującego po dniu doręczenia Towarzystwu zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na utworzenie Funduszu.

2. Towarzystwo, w terminie 14 dni od dnia dokonania przez Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna zapisu i wpłaty, o których mowa w ust. 1, dokonało przydziału jednostek uczestnictwa Bankowi Handlowemu w Warszawie Spółka Akcyjna. Przydział jednostek uczestnictwa nastąpił poprzez wpisanie do rejestru uczestników funduszu liczby jednostek uczestnictwa, o wartości 100.000 złotych każda, przypadających na dokonaną wpłatę do Funduszu, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony na niego rachunek do dnia przydziału.

Czas trwania Funduszu

§ 5.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Depozytariusz

§ 6.

Funkcję depozytariusza prowadzącego rejestr aktywów Funduszu pełni ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach i adresem: ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice, zwany dalej „Depozytariuszem”.

Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej Funduszu

§ 7.

1. Celem Funduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Funduszu.

2. Punktem odniesienia dla oceny realizacji celu inwestycyjnego w okresach rocznych, zwanym dalej indeksem, jest składana stopa procentowa WIBID overnight, pomniejszona o stopę rezerwy obowiązkowej w NBP dla lokat złotych, wyliczana narastająco każdego dnia w okresie rocznym. Szczegółowy sposób wyliczenia indeksu będzie podawany do wiadomości Uczestników w prospekcie informacyjnym Funduszu.

3. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka niewypłacalności emitentów papierów dłużnych, w które inwestuje Fundusz, ryzyka zmienności stóp procentowych, ryzyka kursowego, ryzyka ograniczonej płynności i ryzyka niewypłacalności banku, w którym dokonywane są lokaty.

4. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w ust. 1.

§ 8.

1. Fundusz przy dokonywaniu lokat stosuje ograniczenia inwestycyjne właściwe dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

2. Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 4 i § 9, może lokować swoje aktywa wyłącznie w:

- 1) dłużne papiery wartościowe z okresem pozostającym do wykupu nie dłuższym niż 12 miesięcy lub mające stałą stopę procentową o okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy, emitowane przez podmioty posiadające wysoką wiarygodność kredytową bądź których gwaranci posiadają taką wiarygodność,
- 2) wierzytelności pieniężne, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych, o terminie wymagalności nie dłuższym niż rok, zaciągnięte przez podmioty posiadające wysoką wiarygodność kredytową bądź których gwaranci posiadają taką wiarygodność,
- 3) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności], w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- 4) walutę polską, waluty państw obcych lub euro,
- 5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, związane z dłużnymi papierami wartościowymi, oferowane przez podmioty posiadające wysoką wiarygodność kredytową bądź których gwaranci posiadają taką wiarygodność,
- 6) instrumenty rynku pieniężnego podmiotów posiadających wysoką wiarygodność kredytową bądź których gwaranci posiadają taką wiarygodność,
– pod warunkiem, że są zbywalne.

Kryteria przyjęte do uznania podmiotu jako posiadającego wysoką wiarygodność kredytową zostaną określone w prospekcie informacyjnym Funduszu.

3. Dochody osiągnięte przez Fundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość aktywów Funduszu jak również odpowiednio zwiększają wartość jednostek uczestnictwa Funduszu. Fundusz nie będzie wypłacać tych dochodów jego Uczestnikom bez odkupywania jednostek uczestnictwa.

4. Fundusz może nabywać jednostki uczestnictwa innych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. Fundusz nie może nabywać jednostek uczestnictwa innych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo w ramach przyjmowania zapisów na te jednostki uczestnictwa w okresie po doręczeniu zezwolenia na utworzenie danego funduszu a przed wpisaniem tego funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

§ 9.

1. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że umowy takie zostaną zawarte z zachowaniem zasad oraz na warunkach określonych w niniejszym paragrafie.

2. Instrumenty pochodne powinny spełniać następujące warunki:

- 1) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,
- 2) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,
- 3) Fundusz będzie zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne:
 - a) walutowe transakcje terminowe,
 - b) transakcje sprzedaży i kupna opcji walutowych,
 - c) transakcje terminowe na stopę procentową,
 - d) transakcje sprzedaży i kupna opcji na stopy procentowe,
 - e) transakcje zamiany stóp procentowych (IRS, OIS),
 - f) walutowe transakcje zamiany stóp procentowych (CIRS).

3. Podmioty będące stroną umowy z Funduszem, której przedmiotem są instrumenty pochodne, powinny posiadać rating krótko- lub długoterminowy na poziomie inwestycyjnym nadany przez jedną z następujących agencji ratingowych: Moody's, Fitch, Standard&Poor's.

4. Fundusz będzie przestrzegać następujących warunków i zasad zajmowania pozycji w instrumentach pochodnych:

1) zajęcie pozycji w instrumencie pochodnym, w tym w niewystandaryzowanym instrumencie pochodnym, nastąpi wyłącznie w przypadku posiadania przez Fundusz w portfelu inwestycyjnym instrumentu bazowego oraz wyłącznie w celu zabezpieczenia instrumentu bazowego przed utratą wartości,

2) kryterium zajęcia pozycji w instrumencie pochodnym, w tym w niewystandaryzowanym instrumencie pochodnym, będzie stanowić ochrona wartości lokat znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu oraz zabezpieczenie tych lokat w zakresie ryzyk inwestycyjnych związanych z ich nabyciem, w szczególności:

a) w przypadku walut, dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego nominowanych w walutach zajęcie pozycji w instrumencie pochodnym będzie miało na celu zabezpieczenie przed niekorzystną zmianą kursu walutowego i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż wynikająca z kwoty nabytej waluty,

b) w przypadku dłużnych papierów wartościowych zajęcie pozycji w instrumencie pochodnym będzie miało na celu zabezpieczenie ich wartości przed ryzykiem zmiany stopy procentowej i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca wartości posiadanych dłużnych papierów wartościowych i dopasowanej do struktury oraz do terminu ich wykupu lub sprzedaży,

c) w przypadku innych papierów wartościowych zajęcie pozycji w instrumencie pochodnym będzie miało na celu zabezpieczenie przed utratą ich wartości i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca posiadanej liczbie papierów wartościowych.

5. Fundusz będzie stosować następujące zasady dotyczące sposobu ustalenia oraz maksymalnej wysokości ryzyka kontrahenta wynikającej z transakcji, której przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

1) wartość ryzyka kontrahenta w odniesieniu do transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z jednym podmiotem lub podmiotami należącymi do grupy kapitałowej nie może przekroczyć 20% wartości aktywów Funduszu,

2) wartość ryzyka kontrahenta stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne; dla potrzeb wyznaczania wartości ryzyka kontrahenta, przy ustalaniu niezrealizowanego zysku, o którym mowa powyżej, nie uwzględnia się opłat bądź świadczeń ponoszonych przez Fundusz przy zawarciu transakcji, w szczególności wartości zapłaconej premii przy zakupie opcji; jeżeli Fundusz posiada otwarte pozycje w instrumentach pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym podmiotem, wartość ryzyka kontrahenta może być wyznaczana jako różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich takich transakcjach, o ile: (i) transakcje te zostały zawarte na podstawie umowy ramowej, spełniającej kryteria wskazane w art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. nr 60, poz. 535, z późn. zm.), (ii) umowa ramowa przewiduje, że w przypadku jej rozwiązania zostanie wypłacona tylko jedna kwota stanowiąca saldo wartości rynkowych wszystkich tych transakcji niezależnie od tego, czy wynikające z nich zobowiązania są już wymagalne, (iii) warunki, o których mowa w pkt (i) i (ii), nie naruszają przepisów prawa właściwego dla każdej ze stron umowy ramowej,

3) wartość ryzyka kontrahenta, o której mowa w pkt 1, może podlegać redukcji o wartość ustanowionego na rzecz Funduszu przez kontrahenta lub podmiot wskazany przez kontrahenta zabezpieczenia w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub instrumentach rynku pieniężnego, w tym w postaci gwarancji bankowej, poręczenia lub ubezpieczenia.

6. Suma wartości lokat Funduszu, o których mowa w § 8 ust. 2 i 4 oraz § 10 ust. 1 pkt 3, oraz wartości pozycji w instrumencie pochodnym ustalonej zgodnie z przepisami regulującymi zawieranie przez fundusze inwestycyjne otwarte umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz sumy ryzyk kontrahenta nie może przekroczyć 200% wartości aktywów netto Funduszu.

7. Instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, mogą zabezpieczać do 50% wartości aktywów Funduszu.

8. Z instrumentami pochodnymi, w tym niewystandaryzowanymi instrumentami pochodnymi, stanowiącymi przedmiot lokat Funduszu są związane następujące rodzaje ryzyk:

- 1) ryzyko zmienności bazy instrumentu pochodnego,
- 2) ryzyko operacyjne,
- 3) ryzyko rozliczenia transakcji,
- 4) ryzyko płynności instrumentów pochodnych,
- 5) ryzyko kontrahenta (w odniesieniu do niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych).

§ 10.

1. Fundusz stosuje następujące zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne:

- 1) papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wierzytelności wobec tego podmiotu nie mogą stanowić, z zastrzeżeniem pkt 3, łącznie więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu,
- 2) ograniczeń, o których mowa w pkt 1, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD,
- 3) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości aktywów Funduszu,
- 4) depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu,
- 5) waluta obca jednego państwa lub euro nie może stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu,
- 6) jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania nie mogą stanowić więcej niż 50% wartości aktywów Funduszu.

2. Fundusz obejmując papiery wartościowe w wykonaniu umowy o subemisję inwestycyjną nie może naruszyć ograniczeń, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 3.

§ 11.

1. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są papiery wartościowe.

2. Z zastrzeżeniem ust. 3, łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Funduszu nie może przekroczyć 20% wartości aktywów netto Funduszu.

3. Łączna wartość pożyczonych i będących w portfelu inwestycyjnym Funduszu listów zastawnych wyemitowanych przez jeden bank hipoteczny nie może przekroczyć 25% wartości aktywów netto Funduszu.

§ 12.

1. Czynności prawne dokonane z naruszeniem ograniczeń określonych w § 8 ust. 2 pkt 3, ust. 4 zd. 2, § 9 ust. 5 i § 10 ust. 1 są ważne.

2. Jeżeli Fundusz przekroczy ograniczenia, o których mowa w ust. 1, jest obowiązany do dostosowania, niezwłocznie, stanu swoich aktywów do wymagań określonych w Ustawie, uwzględniając należycie interes Uczestników.

§ 13.

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty o łącznej wysokości nieprzekraczającej 50% wartości aktywów netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

§ 14.

1. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu wyłącznie w trybie określonym w art. 89 ust. 1a prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, pod warunkiem, że:

1) pożyczkobiorca jest podmiotem podlegającym nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo podmiotem podlegającym i stosującym się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym,

2) Fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które Fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie,

3) wartość godziwa zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości godziwej pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny aktywów Funduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,

4) pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.

2. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych nie może przekroczyć 50% wartości aktywów netto Funduszu.

3. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Funduszu nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w § 10 ust. 1 pkt 1 i 3.

4. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są dłużne papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.

§ 15.

1. Fundusz nie może:

1) lokować aktywów Funduszu w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa, jego akcjonariuszy oraz podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub jego akcjonariuszy,

2) zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne, o terminie wymagalności nie dłuższym niż rok, z:

a) członkami organów Towarzystwa,

- b) osobami zatrudnionymi w Towarzystwie,
- c) osobami wyznaczonymi przez Depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu,
- d) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w lit. a-c w związku małżeńskim,
- e) osobami, z którymi osoby wymienione w lit. a-c łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie,

3) zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z:

- a) Towarzystwem
- b) Depozytariuszem, z zastrzeżeniem § 16
- c) podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,
- d) akcjonariuszami Towarzystwa,
- e) akcjonariuszami lub wspólnikami podmiotów dominujących lub zależnych w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza.

2. Ograniczeń, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 3, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

3. Ograniczeń, o których mowa w ust. 1 pkt 3 lit. d i e, nie stosuje się w przypadku, gdy podmioty, o których mowa w tym przepisie, są spółkami publicznymi, a Fundusz zawiera umowę z akcjonariuszem posiadającym mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

4. Zawarcie umów, o których mowa w ust. 1, wymaga zgody Komisji Papierów Wartościowych i Giełd.

§ 16.

1. Fundusz może zawierać z Depozytariuszem umowy, o których mowa w § 15 ust. 1 pkt 3, o ile umowy te będą zawierane na zasadach określonych w niniejszym paragrafie.

2. Fundusz może zawierać z Depozytariuszem umowy, których przedmiotem są:

1) skarbowe papiery dłużne,

2) następujące inne papiery wartościowe:

a) nieskarbowe papiery dłużne (obligacje, weksle inwestycyjne, certyfikaty depozytowe, bony komercyjne, niepubliczne długoterminowe lub krótkoterminowe listy zastawne), dla których Depozytariusz pełni rolę organizatora lub współorganizatora bądź dealera,

b) obligacje lub inne dłużne instrumenty finansowe typu Credit Linked Note, emitowane, poręczane 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, albo emitowane przez podmiot, w którym podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym posiada akcje lub udziały reprezentujące co najmniej 75% kapitału, pod warunkiem, że emitent lub poręczyciel albo gwarant obligacji lub dłużnych instrumentów finansowych posiadają rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez jedną z następujących agencji ratingowych: Moody's, Fitch, Standard&Poor's,

– przy czym wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie będzie stanowić więcej niż 25% wartości emisji danego papieru wartościowego, zaś w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji, oraz w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta łączna wartość papierów

wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu,

3) następujące prawa majątkowe:

a) transakcje natychmiastowej wymiany walut, w celu zapewnienia rozliczeń bieżących Funduszu z tytułu zawartych przez Fundusz umów dotyczących kupna lub sprzedaży lokat Funduszu, lub wynikających ze zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszu,

b) umowy rachunków bankowych, w tym bieżących lub pomocniczych, przy czym umowy te będą zawierane wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu,

c) umowy depozytów bankowych o terminie obowiązywania nie dłuższym niż 7 dni zawarte na warunkach rynkowych, w celu zapewnienia rozliczeń bieżących Funduszu z tytułu zawartych przez Fundusz umów dotyczących kupna lub sprzedaży lokat Funduszu, lub wynikających ze zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszu,

4) następujące niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

a) walutowe transakcje terminowe,

b) transakcje na stopę procentową (FRA),

c) transakcje zmiany stóp procentowych,

– tylko i wyłącznie na warunkach rynkowych (przy uwzględnieniu następujących kryteriów oceny ich konkurencyjności: cena i koszty transakcji, ograniczenia w wolumenie transakcji oraz wiarygodność kontrahenta) i z odpowiednim uwzględnieniem kryteriów i warunków, o których mowa w § 9 ust. 3.

3. Umowy, o których mowa w ust. 2, są zawierane przy zapewnieniu spełnienia następujących warunków:

1) realizacji celów inwestycyjnych Funduszu,

2) uzyskania możliwie jak najwyższej stopy zwrotu z aktywów,

3) ograniczania ryzyka kontrahenta,

4) ograniczania ryzyka operacyjno-rozliczeniowego transakcji przeprowadzanej na podstawie przedmiotowej umowy.

Uczestnicy Funduszu

§ 17.

1. Uczestnikami Funduszu mogą być wyłącznie krajowe lub zagraniczne:

1) osoby prawne,

2) jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej,

3) osoby fizyczne, które dokonają jednorazowej wpłaty do Funduszu w wysokości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro, ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski,

- dla których został otwarty rejestr uczestników funduszu i na rzecz których w rejestrze uczestników funduszu są zapisane jednostki uczestnictwa o łącznej wartości nie niższej niż 250.000 złotych (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2) albo równowartość w złotych 40.000 euro, ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 3), z zastrzeżeniem ust. 4.

Obniżenie łącznej wartości jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika poniżej wartości 250.000 złotych (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2) albo

równowartości w złotych 40.000 euro, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 3) w wyniku zmiany wartości aktywów netto Funduszu spowodowanych zmianą kursów lub cen składników aktywów Funduszu nie powoduje utraty statusu Uczestnika, chyba że obniżenie to wynika z realizacji zlecenia odkupienia wszystkich lub części posiadanych przez Uczestnika jednostek uczestnictwa. Składając zlecenie odkupienia Uczestnik wyraża zgodę na to, iż jeśli w wyniku realizacji złożonego przez niego zlecenia odkupienia wartość posiadanych w dniu wyceny przez Uczestnika jednostek uczestnictwa spadnie poniżej 250.000 złotych (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2) albo równowartości w złotych 40.000 euro, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 3), zlecenie odkupienia obejmie wszystkie jednostki uczestnictwa zapisane w rejestrze Uczestnika.

2. Zagraniczne osoby prawne są uprawnione do nabywania i żądania odkupienia jednostek uczestnictwa z zachowaniem przepisów prawa dewizowego.

3. Pierwsza wpłata do Funduszu (wpłata początkowa) wynosi nie mniej niż 250.000 złotych (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2) albo równowartość w złotych 40.000 euro, ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski (w przypadku Uczestników, o których mowa w ust. 1 pkt 3), z zastrzeżeniem ust. 4.

4. W okresie akcji promocyjnych Fundusz tymczasowo może określić niższą wysokość minimalnej wartości jednostek uczestnictwa, o której mowa w ust. 1, posiadanych przez Uczestnika, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, jednakże nie mniejszą niż 100.000 złotych, jak również obniżyć wysokość wpłaty początkowej uiszczanej przez Uczestnika, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 i 2. W okresie akcji promocyjnych Fundusz tymczasowo może również obniżyć wysokość kolejnej minimalnej wpłaty do Funduszu, jednakże wysokość tej wpłaty nie może być niższa niż 10.000 złotych. O decyzjach, o których mowa w zdaniach poprzedzających, Fundusz poinformuje Uczestników w sposób, o którym mowa w § 44 ust. 1. Jeżeli po zakończeniu akcji promocyjnej wartość jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrze Uczestnika, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, będzie wynosić poniżej 250.000 złotych w związku z wpłatami dokonanyymi w okresie promocji, osoba ta pozostaje Uczestnikiem do czasu realizacji złożonego przez nią zlecenia odkupienia części posiadanych jednostek - wówczas postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio.

Prawa Uczestników Funduszu

§ 18.

Prawa Uczestnika Funduszu reguluje ustawa o funduszach inwestycyjnych oraz niniejszy Statut.

§ 19.

Uczestnicy Funduszu nie odpowiadają za zobowiązania Funduszu.

§ 20.

1. Uczestnik Funduszu może ustanowić pełnomocnika do dokonywania czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu. Uczestnik może ustanowić więcej niż jednego pełnomocnika, pod warunkiem że udzielone pełnomocnictwa obejmują ten sam rodzaj czynności. Pełnomocnik nie może ustanawiać dalszych pełnomocników.

2. Uczestnik może udzielić osobie prawnej lub fizycznej pełnomocnictwa szczególnego upoważniającego do dokonywania czynności wskazanych w jego treści, w zakresie uwzględniającym możliwości techniczne rejestrowania takich pełnomocnictw przez Fundusz.
3. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie na formularzu ustalonym przez Towarzystwo, w obecności pracownika Towarzystwa lub pracownika podmiotu uprawnionego do zbywania jednostek uczestnictwa Funduszu lub z podpisem poświadczonym notarialnie. Pełnomocnictwo udzielone poza granicami kraju powinno być poświadczone przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, polski urząd konsularny lub zagraniczną placówkę banku polskiego albo udzielone notarialnie. Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
4. Udzielenie lub odwołanie pełnomocnictwa staje się skuteczne najpóźniej od następnego dnia roboczego po dniu odebrania oświadczenia w tym przedmiocie przez Fundusz, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
5. W przypadku złożenia przez Uczestnika i jego pełnomocnika lub pełnomocników sprzecznych zleceń, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki takich działań.
6. Jeżeli Uczestnik cofnął lub zmienił zakres pełnomocnictwa, a Fundusz nie został o tym fakcie powiadomiony lub został powiadomiony w sposób wadliwy, wówczas Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z realizacji zleceń składanych przez tę osobę.
7. Osoba lub osoby działające w imieniu osób prawnych zobowiązane są do przedstawienia dokumentów potwierdzających umocowanie.

Rejestr Uczestników Funduszu

§ 21.

Na zlecenie i w imieniu Funduszu agent transferowy prowadzi rejestr uczestników funduszu. Rejestr uczestników funduszu zawiera w szczególności:

- 1) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu, a w szczególności:
 - a) nazwę (firmę), siedzibę, oznaczenie rejestru, w którym Uczestnik jest zarejestrowany, numer REGON oraz wskazanie osób upoważnionych do składania w ich imieniu oświadczeń woli,
- 2) liczbę jednostek uczestnictwa należących do Uczestnika,
- 3) datę nabycia, liczbę i cenę nabycia jednostki uczestnictwa,
- 4) datę odkupienia, liczbę odkupionych jednostek uczestnictwa oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi za odkupione jednostki uczestnictwa,
- 5) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika Funduszu,
- 6) wskazanie rachunku bankowego Uczestnika, na który dokonywane mają być wypłaty środków z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa,
- 7) informację o podstawie, warunkach i terminie blokady jednostek uczestnictwa,
- 8) wzmiankę o zastawie ustanowionym na jednostkach uczestnictwa.

Blokada jednostek uczestnictwa

§ 22.

1. Na wniosek Uczestnika, złożony na formularzu ustalonym przez Towarzystwo, w sposób, o którym mowa w § 27, Fundusz może ustanowić blokadę jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrze polegającą na zawieszeniu na okres i na warunkach wskazanych przez Uczestnika,

możliwości realizacji przez Fundusz zlecenia odkupywania lub zamiany jednostek uczestnictwa.

2. Uczestnik może w szczególności ustanowić blokadę jednostek uczestnictwa przy ustanawianiu zastawu na jednostkach uczestnictwa.

3. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa 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 (Dz. U. Nr 91, poz. 871). W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa.

4. Ustanowienie zastawu na jednostkach uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w rejestrze uczestników funduszu, po przedstawieniu Funduszowi umowy zastawu.

5. Przed datą wymagalności wierzytelności zabezpieczonej zastawem zastawca nie może bez zgody zastawnika zgłosić Funduszowi żądania odkupienia jednostek uczestnictwa obciążonych zastawem.

6. Jeżeli wierzytelność zabezpieczona zastawem stała się wymagalna, zastawca może zgłosić Funduszowi żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa obciążonych zastawem, jednakże wypłata na rzecz zastawcy środków pieniężnych z tytułu odkupienia przez Fundusz tych jednostek może nastąpić po przedstawieniu pokwitowania wierzyciela, stwierdzającego wygaśnięcie wierzytelności zabezpieczonej zastawem.

7. Postanowienia ust. 3-6 stosuje się odpowiednio do zastawu skarbowego i zastawu rejestrowego, którego przedmiotem są jednostki uczestnictwa, jeżeli nie są sprzeczne z przepisami ustaw regulujących ustanowienie i wygaśnięcie zastawu skarbowego i zastawu rejestrowego.

8. W zakresie nieuregulowanym w ust. 3-7 do zastawu na jednostkach uczestnictwa stosuje się przepisy Kodeksu cywilnego.

§ 23.

1. Za zgodą Funduszu Uczestnik, który ustanowił blokadę na jednostkach uczestnictwa w związku z zabezpieczeniem wykonania swoich zobowiązań wobec osób trzecich, może na piśmie upoważnić Fundusz do przekazania wskazanej w umowie osobie środków pieniężnych w związku z realizacją zobowiązania, pod warunkiem przedstawienia Funduszowi dokumentów potwierdzających wypełnienie warunków określonych w tej umowie. W szczególności Uczestnik może upoważnić osobę, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie, do złożenia zlecenia odkupienia przez Fundusz maksymalnej liczby jednostek uczestnictwa lub określenia kwoty, którą otrzyma w zamian za odkupione jednostki.

2. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązania umownego Uczestnik może ustanawiając blokadę, o której mowa w ust. 1, złożyć oświadczenie, że blokada zostanie odwołana jedynie za zgodą osoby, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie lub po upływie określonego okresu. Uczestnik jest zobowiązany poinformować Fundusz o danych osoby, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie wykonania zobowiązania.

3. Uczestnik może w każdym czasie odwołać blokadę lub pełnomocnictwo ustanowione w sposób określony w niniejszym paragrafie, pod warunkiem przedstawienia Funduszowi pisemnej zgody osoby, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie z podpisem

potwierdzonym przez pracownika Towarzystwa lub innej osoby upoważnionej przez Towarzystwo albo z podpisem poświadczonym notarialnie.

§ 24.

W przypadku ustanowienia przez Uczestnika blokady na jednostkach uczestnictwa lub w innych przypadkach, w których jednostki uczestnictwa stanowią zabezpieczenie wykonania zobowiązań Uczestnika Funduszu wobec osób trzecich, Towarzystwo nie pobiera dodatkowych opłat.

§ 25.

Fundusz dokona blokady rejestru albo jego odblokowania w dniu, w którym odpowiednie zlecenie zostanie dostarczone do Towarzystwa lub agenta transferowego, nie później jednak niż w terminie 5 dni wyceny od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia zlecenia zawierającego niepełne lub nieprawdziwe dane.

Jednostki uczestnictwa

§ 26.

1. Jednostki uczestnictwa reprezentują jednakowe prawa majątkowe uczestników Funduszu, określone prawem i niniejszym Statutem.
2. Jednostka uczestnictwa nie może być zbyta przez Uczestnika na rzecz osób trzecich.
3. Fundusz może dokonać podziału jednostek uczestnictwa. Podział jednostki uczestnictwa dokonywany jest na równe części tak, aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości jednostki uczestnictwa przed podziałem. Zamiar dokonania podziału jednostek uczestnictwa ogłaszany jest w sposób, o którym mowa w § 44 ust. 1, oraz w dzienniku, o którym mowa w § 44 ust. 1, na 14 dni przed terminem podziału jednostek.
4. Jednostki uczestnictwa nie są oprocentowane.

Otwarcie rejestru, zasady nabywania i odkupywania jednostek uczestnictwa

§ 27.

1. Przystąpienie do Funduszu następuje na podstawie oświadczenia woli Uczestnika, złożonego w formie zlecenia, na formularzu ustalonym przez Towarzystwo, oraz poprzez zapisanie w rejestrze uczestników funduszu nabytych przez Uczestnika jednostek uczestnictwa lub ich ułamkowych części. Zlecenie takie może być złożone za pośrednictwem Towarzystwa, podmiotów prowadzących działalność maklerską i innych podmiotów uprawnionych do zbywania jednostek uczestnictwa, zwanych dalej punktami sprzedaży jednostek uczestnictwa, a także za pośrednictwem telefaksu, telefonu i systemów komputerowych. Oświadczenia woli Uczestników mogą być składane za pośrednictwem osób fizycznych pozostających z Towarzystwem lub punktem sprzedaży jednostek uczestnictwa w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, przy czym osobom fizycznym nie wolno przyjmować wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa lub otrzymywać i przekazywać wypłat z tytułu ich odkupienia.
2. W przypadku pierwszego oraz kolejnych nabyć jednostek uczestnictwa środki pieniężne mogą zostać przekazane na rachunek Funduszu jedynie z rachunku bankowego posiadanego przez Uczestnika z zastrzeżeniem, że nie dotyczy to wpłat w związku z uiszczaniem premii finansowej na rzecz Uczestnika, o której mowa w § 41.

3. W celu potwierdzenia tożsamości Uczestnika lub jego przedstawicieli Fundusz może zażądać przesłania kopii dokumentów potwierdzających tożsamość lub prawdziwość danych podanych w związku z otwarciem rejestru lub w trakcie uczestnictwa w Funduszu.

4. Osoba, o której mowa w ust. 1, ponosi odpowiedzialność za podanie swoich danych zgodnych ze stanem faktycznym.

5. Zlecenie nabycia od Funduszu jednostek uczestnictwa składa się poprzez bezpośrednie przekazanie środków pieniężnych na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy, w formie przelewu.

§ 28.

1. Warunkiem składania przez Uczestnika Funduszu zleceń drogą telefoniczną, telefaksową oraz za pośrednictwem systemu komputerowego, w tym Internetu, jest złożenie przez niego pisemnego oświadczenia o zapoznaniu się z warunkami składania zleceń drogą telefoniczną, telefaksową oraz za pośrednictwem systemów komputerowych, zwanych dalej „warunkami” i przyjęciu tych warunków oraz o udzieleniu pełnomocnictwa Towarzystwu lub podmiotowi przez nie wskazanemu do wystawiania pisemnych zleceń na podstawie złożonych przez Uczestnika dyspozycji. W granicach dozwolonych przez prawo i w związku z podpisaną umową z Funduszem oświadczenia woli Uczestników Funduszu składane w związku z uczestnictwem w Funduszu mogą być wyrażone za pomocą elektronicznych nośników informacji i przy użyciu podpisu elektronicznego, a związane z tymi oświadczeniami dokumenty mogą być sporządzone na elektronicznych nośnikach informacji. Czynność dokonana w powyższej formie spełnia wymagania formy pisemnej. Zlecenie złożone drogą telefoniczną, telefaksową oraz za pośrednictwem systemu komputerowego jest nagrywane, utrwalane, zabezpieczane i przechowywane w celach dowodowych przez okres pięciu lat.

2. Warunki określają w szczególności rodzaje zleceń, jakie mogą być składane za pośrednictwem telefonu, telefaksu i systemów komputerowych, sposób identyfikacji Uczestnika oraz wymagane minimalne warunki techniczne umożliwiające składanie zleceń za pośrednictwem telefonu, telefaksu i systemów komputerowych.

3. Warunki nie mogą zmieniać praw Uczestników i ograniczać obowiązków, a także odpowiedzialności Funduszu wynikających z przepisów prawa i niniejszego Statutu.

4. W przypadku, gdy dyspozycje, o których mowa w ust. 1, zawierają wszystkie elementy identyfikujące Uczestnika określone w warunkach, lecz zostały złożone przez nieupoważnioną przez Uczestnika osobę trzecią, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za realizację takiego zlecenia.

5. Fundusz może odmówić przyjęcia zlecenia w sytuacji awarii urządzeń technicznych lub sprzętu nagrywającego lub z powodu innych przyczyn technicznych. W takim przypadku Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za ewentualną szkodę powstałą po stronie Uczestnika Funduszu.

6. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody spowodowane przyczynami niezależnymi od Funduszu, a zwłaszcza za szkody:

1) będące wynikiem wadliwego działania lub nie działania środków łączności wykorzystywanych przez Uczestnika, jak również awarią sieci telekomunikacyjnej lub przerwaniem transmisji,

2) spowodowane nienależytą jakością transmisji zawierającej dyspozycję, na podstawie której ma być wystawiane zlecenie,

3) spowodowane realizacją zlecenia, które zostało zmodyfikowane w czasie transmisji.

§ 29.

1. Jednostki uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przypadających na jednostki uczestnictwa z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie, przez liczbę jednostek uczestnictwa ustaloną na podstawie rejestru uczestników funduszu w dniu wyceny, w którym nastąpiło zbycie.

2. Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej przy zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa.

§ 30.

1. Osobom, które dokonały wpłaty na jednostki uczestnictwa, Fundusz jest obowiązany zbyć liczbę jednostek uczestnictwa ustaloną zgodnie z § 29. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru uczestników funduszu liczby zbytych jednostek uczestnictwa. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni, po dokonaniu wpłaty na te jednostki, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Fundusz bez ograniczeń zbywa jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, w każdym dniu wyceny.

2. Z zastrzeżeniem ust. 4, nabycie przez Uczestnika jednostek uczestnictwa następuje w dniu wyceny, w którym agent transferowy otrzymał informację o wpłynięciu środków na nabycie jednostek na rachunek Funduszu lub Towarzystwo przekazało agentowi transferowemu informację, że wpłynięcie środków jest w danym dniu wyceny zapewnione na podstawie pisemnej informacji otrzymanej od punktu sprzedaży jednostek uczestnictwa o złożeniu przez Uczestnika polecenia przelewu środków w sposób i terminie umożliwiającym zaksięgowanie tych środków tego samego dnia na rachunku bankowym Funduszu, pod warunkiem, że jedna z tych informacji została otrzymana w tym dniu wyceny do godziny 14.00.

3. W przypadku, gdy informacja o wpłynięciu środków na nabycie jednostek na rachunek Funduszu została otrzymana po godzinie 14.00 lub gdy Towarzystwo nie przekazało agentowi transferowemu informacji, o której mowa w ust. 2, z uwagi na to, iż na podstawie posiadanych przez Towarzystwo informacji nie jest zapewnione wpłynięcie środków do tej godziny, nabycie jednostek uczestnictwa przez Uczestnika następuje w następnym dniu wyceny po dniu otrzymania informacji o wpłynięciu środków na rachunek Funduszu. Nabycie jednostek uczestnictwa następuje po cenie jednostki uczestnictwa z dnia nabycia.

4. Jeżeli łączna wartość środków pieniężnych wpłaconych przez Uczestników, o których mowa w ust. 2, wyniosła powyżej 20% wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, a została zaksięgowana na rachunku Funduszu po godzinie 11.30 danego dnia wyceny, a przed godziną 14.00, wówczas Fundusz, w przypadku dużego ryzyka wystąpienia nadzwyczajnej sytuacji rynkowej, a w szczególności gwałtownego obniżenia stóp procentowych na rynku międzybankowym, działając w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszu zastrzega sobie prawo zbycia jednostek uczestnictwa Uczestnikom, których wpłaty zaksięgowano po godzinie 11.30, następnego dnia wyceny.

5. Czynność dokonania wpisu do rejestru uczestników funduszu liczby jednostek uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu nabycia jednostek uczestnictwa.

§ 31.

1. Fundusz bez ograniczeń odkupuje jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem § 33, w każdym dniu wyceny. Fundusz odkupuje od Uczestników jednostki uczestnictwa na podstawie złożonego przez Uczestnika oświadczenia woli w formie zlecenia na formularzu ustalonym

przez Towarzystwo. Zlecenie może być złożone w punkcie sprzedaży jednostek uczestnictwa, za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub systemów komputerowych.

2. Składając zlecenie Uczestnik powinien określić:

- 1) liczbę jednostek uczestnictwa podlegających odkupieniu lub
- 2) kwotę, jaką chce otrzymać w zamian za odkupione jednostki uczestnictwa.

§ 32.

1. Minimalna wartość zlecenia odkupienia wynosi 25.000 złotych.

2. Zarząd Towarzystwa może zmniejszyć minimalną wartość zlecenia odkupienia jednostek, o której mowa w ust. 1, jednakże nie mniejszą niż 10.000 złotych, powiadamiając o tym Uczestników w sposób, o którym mowa w § 44 ust. 1.

§ 33.

Jeżeli w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów Funduszu, Fundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa na dwa tygodnie. W przypadku zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa:

- 1) zlecenia, które zostały objęte zawieszeniem będą realizowane po cenie z tego dnia wyceny, w którym Fundusz wznowi realizację zawieszonych zleceń,
- 2) Uczestnik, którego zlecenie zostało objęte zawieszeniem ma prawo odwołać (anulować) to zlecenie odkupienia.

Decyzja dotycząca zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa powinna zostać podjęta na koniec dnia wyceny w trybie i terminie pozwalającym Funduszowi precyzyjnie określić wartość aktywów Funduszu. Decyzja taka staje się skuteczna w następnym dniu wyceny. Fundusz niezwłocznie dokona ogłoszenia o zawieszeniu odkupywania jednostek uczestnictwa w trybie określonym w § 44 ust. 1 Statutu, z zastrzeżeniem, iż w przypadku liczby Uczestników nieprzekraczającej 300 osób Fundusz może odstąpić od powyższego trybu poprzez indywidualne powiadomienie drogą pocztową o zawieszeniu realizacji zleceń odkupienia, chyba że Uczestnik składając oświadczenie woli, o którym mowa w § 27 ust. 1, wyrazi zgodę na przesłanie takich informacji za pośrednictwem faksu lub Internetu.

§ 34.

1. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru uczestników funduszu liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek uczestnictwa. Wpis do rejestru uczestników funduszu następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni, po złożeniu zlecenia odkupienia jednostek, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Jednostki uczestnictwa są odkupywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek uczestnictwa ustaloną na podstawie rejestru uczestników funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 42, na podstawie której następuje wpis do rejestru uczestników funduszu.

2. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 wpis do rejestru następuje w dniu wyceny, w którym agent transferowy otrzymał żądanie odkupienia pod warunkiem, że otrzymał je w tym dniu:

- 1) do godziny 10.00, wówczas odkupieniu podlegają wszystkie jednostki uczestnictwa określone w zleceniu Uczestnika,

2) do godziny 14.00, wówczas odkupieniu podlegają wszystkie jednostki uczestnictwa określone w zleceniu lub zleceniach złożonych przez Uczestników, pod warunkiem że łączna wartość jednostek uczestnictwa podlegająca odkupieniu nie będzie wyższa niż 10% wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny.

3. Jeżeli nie zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 2 pkt 2, odkupienie przez Fundusz jednostek uczestnictwa następuje w najbliższym dniu wyceny.

4. Czynność dokonania wpisu do rejestru uczestników funduszu liczby jednostek uczestnictwa odkupionych przez Fundusz może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu odkupienia jednostek uczestnictwa.

5. Fundusz, działając w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszu oraz mając na uwadze ryzyko braku możliwości korzystnego zbycia aktywów celem realizacji zobowiązań wobec Uczestników w związku ze złożonymi zleceniami odkupień jednostek o wartości wyższej niż 10% wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zastrzega sobie prawo odkupienia jednostek uczestnictwa od tych Uczestników następnego dnia wyceny.

§ 35.

Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w § 34, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w rejestrze z uwzględnieniem zasad prawidłowej gospodarki finansowej Funduszu oraz ochrony interesu Uczestników.

§ 36.

Uczestnik Funduszu, który zawarł z Funduszem umowę o zaliczkowej wypłacie środków pieniężnych, składając zlecenie odkupienia może złożyć wniosek o wypłatę zaliczki środków pieniężnych należnych Uczestnikowi w związku z dokonaniem przez Fundusz odkupienia jednostek uczestnictwa. Fundusz wypłaci Uczestnikowi na warunkach określonych w umowie, jeżeli:

1) w zleceniu odkupienia Uczestnik określił kwotowo wysokość wypłaty zaliczkowej,

2) zlecenie odkupienia dotyczy kwoty nie większej niż 98% wartości jednostek uczestnictwa zapisanych na rejestrze Uczestnika poprzedniego dnia wyceny,

3) łączna kwota środków pieniężnych należna Uczestnikom Funduszu z tytułu odkupywanych w danym dniu wyceny jednostek uczestnictwa nie jest wyższa niż 10% wartości aktywów netto Funduszu ustalonej w oparciu o wycenę wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny. W przypadku przekroczenia określonej powyżej 10% wartości aktywów netto Funduszu wypłata zaliczkowa może nie zostać zrealizowana, chyba że Fundusz, na podstawie wniosku Uczestnika, wyrazi zgodę na jej zredukowanie w stopniu pozwalającym na dokonanie wypłaty.

§ 37.

Zlecenie transferu, na podstawie którego następuje przeniesienie jednostek uczestnictwa pomiędzy podstawowym rejestrem Uczestnika i subrejestrami lub różnymi subrejestrami tego samego Uczestnika zostaje zrealizowane w dniu wyceny, w którym agent transferowy otrzyma dyspozycję lub zlecenie, nie później jednak niż w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia transferu.

§ 38.

1. Z zastrzeżeniem treści ust. 2, wszelkie zobowiązania pieniężne w związku z nabywaniem i odkupywaniem jednostek uczestnictwa są wyrażane i regulowane w walucie polskiej.
2. Zobowiązania pieniężne, o których mowa w ust. 1, w stosunkach z osobami zagranicznymi są wyrażane i realizowane zgodnie z prawem dewizowym.

§ 39.

Fundusz nie odpowiada za szkody wynikłe wskutek błędnego oświadczenia woli osoby składającej zlecenie związane z uczestnictwem w Funduszu, w tym także dotyczące podania przez Uczestnika niewłaściwych lub niepełnych danych uniemożliwiających terminowe wypłacenie środków pieniężnych.

Zarządzanie Funduszem, rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Fundusz

§ 40.

1. Towarzystwo zarządza Funduszem w interesie Uczestników Funduszu.
2. Towarzystwo otrzymuje ze środków Funduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go w stosunkach z osobami trzecimi. Łączne roczne wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania Funduszem nie może być większe niż 1,0%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu w danym roku. Wynagrodzenie obliczane jest każdego dnia wyceny od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca. Towarzystwo informuje Uczestników o wysokości pobieranego wynagrodzenia, w sposób określony w § 44 ust. 2.
3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 2, Fundusz pokrywa następujące koszty w związku z prowadzoną działalnością:
 - 1) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz,
 - 2) prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz praw majątkowych, opłaty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, prowizje i opłaty bankowe oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych, a także koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz,
 - 3) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa.
4. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 2, Fundusz pokrywa również następujące koszty:
 - 1) koszty likwidacji Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% wartości aktywów netto Funduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
 - 2) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Funduszu w związku z koniecznością ochrony praw Uczestników, przy czym łączna wysokość kosztów takiego doradztwa w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 0,1% średniej rocznej wartości aktywów netto Funduszu w roku kalendarzowym.
5. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu, nie wymienione w ust. 3 lub 4.

6. Towarzystwo nie jest uprawnione do otrzymywania wynagrodzenia za zarządzanie tą częścią aktywów, która jest ulokowana w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza.

7. Koszty, o których mowa w ust. 3 lub 4 są ponoszone w wysokości określonej w umowach zawartych przez Fundusz lub właściwe przepisy oraz decyzje wydane na ich podstawie. Koszty te będą ponoszone w terminach określonych w odpowiednich umowach, decyzjach administracyjnych i właściwych przepisach.

8. W okresach akcji promocyjnych Towarzystwo może pobierać niższe wynagrodzenie niż maksymalna wysokość określona w ust. 2, o czym niezwłocznie powiadomi Uczestników w sposób, o którym mowa w § 44 ust. 1.

Premia finansowa

§ 41.

1. Jeżeli Uczestnik Funduszu zamierza w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w jednostki uczestnictwa Funduszu, może zawrzeć z Funduszem odrębną umowę o premii finansowej na rzecz Uczestnika, w której zostaną określone w szczególności zasady i terminy uiszczania na rzecz Uczestnika Funduszu premii finansowej przez Towarzystwo, działające jako organ Funduszu.

2. Uprawnionym do otrzymania premii finansowej od Funduszu będzie Uczestnik Funduszu, który zawarł umowę, o której mowa w ust. 1, i w okresie rozliczeniowym wynoszącym miesiąc kalendarzowy będzie posiadać taką liczbę jednostek uczestnictwa zapisanych na jego rejestrze, że średnia wartość aktywów netto przypadających na posiadane przez niego jednostki uczestnictwa w okresie rozliczeniowym była równa lub większa niż 10.000.000 złotych.

3. Premia finansowa na rzecz Uczestnika będzie uiszczana przez Fundusz ze środków stanowiących rezerwę na wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w § 40 ust. 2, przed terminem wypłaty tego wynagrodzenia Towarzystwu. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu będzie pomniejszane o kwotę stanowiącą równowartość premii finansowych uiszczanych na rzecz Uczestników Funduszu. Szczegółowe zasady obliczania wysokości premii finansowej określa umowa, o której mowa w ust. 1.

4. Uiszczenie premii finansowej na rzecz Uczestnika Funduszu będzie dokonywane poprzez nabycie na rzecz uprawnionego Uczestnika Funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnej mu premii finansowej, w najbliższym dniu wyceny po dniu, w którym nastąpiło wyliczenie wartości premii finansowej.

Obliczanie wartości aktywów netto Funduszu i wartości aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa

§ 42.

Wycena aktywów Funduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto Funduszu i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa dokonywana jest w dniach wyceny, przypadających na wszystkie dni regularnych sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 43.

1. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu pomniejszonych o wartość zobowiązań Funduszu w dniu wyceny.

2. Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto Funduszu, w dniu wyceny, podzielonej przez całkowitą liczbę jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu.

3. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w rozumieniu art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.) w dniu wyceny, z zastrzeżeniem zasad wyceny:

- dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku,
- papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
- zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu.

4. Uznanie danego rynku za aktywny następuje po łącznym spełnieniu przez ten rynek w odniesieniu do określonego składnika aktywów Funduszu następujących kryteriów:

- 1) papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na tym rynku są jednorodne,
- 2) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- 3) ceny są podawane do publicznej wiadomości.

5. Potencjalnym składnikiem lokat mogących być przedmiotem obrotu na aktywnym rynku mogą być:

- listy zastawne,
- dłużne papiery wartościowe,
- instrumenty pochodne,
- certyfikaty inwestycyjne,
- inne składniki lokat Funduszu.

6. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wycenia się w następujący sposób:

1) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – w oparciu o:

a) ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs ustalony na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów funduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs,

b) w przypadku braku kursu zamknięcia, o którym mowa w pkt 1 lit. a – innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, w szczególności cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu,

2) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym w dniu wyceny nie zawarto żadnej transakcji na danym składniku aktywów albo wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą według metod wyceny określonych w ust. 8,

3) jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej

przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, zgodnie z zasadami, o których mowa w pkt 2.

7. Fundusz z uwagi na posiadaną strukturę lokat oraz cel inwestycyjny będzie określał w dniu dokonywania wyceny ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 8, o godzinie 12.00.

8. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną według następującej kolejności, na podstawie:

- 1) nietransakcyjnego kursu fixingowego z dnia wyceny a w przypadku jego braku,
- 2) średniej w dniu wyceny z pochodzących z rynku aktywnego najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym że uwzględnianie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży bądź wyłącznie w ofertach kupna jest niedopuszczalne a w przypadku jej braku,
- 3) wartości oszacowanej składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi (Bloomberg a przy jego braku Reuters a przy jego braku Barra), o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem a w przypadku jej braku,
- 4) publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

9. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym aktywnym rynku, za kryterium wyboru rynku głównego, w oparciu o który ustalana jest wartość danego składnika aktywów Funduszu, przyjmuje się w pierwszej kolejności możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku a jako równoprawne kryteria dodatkowe przyjmuje się wolumen obrotu na danym papierze wartościowym lub liczbę zawartych transakcji na danym papierze wartościowym. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

10. Dla składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku ich wartości z zastrzeżeniem ust. 11 wycenia się według:

- 1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, weksli i depozytów – skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu proporcjonalnie do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny,
- 2) w przypadku papierów wartościowych innych niż w pkt 1 – wartości godziwej spełniającej warunki określone w ust. 9.

W przypadku przeszacowania papieru wartościowego do wysokości skorygowanej ceny nabycia – dotychczasowa wartość papieru wartościowego wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

11.

1) Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2) Obligacje od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu

efektywnej stopy procentowej, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną wykupu danej obligacji a ceną, po jakiej Fundusz wycenił obligację w ostatnim dniu notowania.

3) Obligacje zamienne wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6-10, bez uwzględnienia prawa do zamiany, chyba że jest dostępna wartość godziwa tego prawa.

12. Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku Fundusz wycenia według kursu określającego stan rozliczeń Funduszu i instytucji rozliczeniowej. Kontrakty terminowe zawarte poza aktywnym rynkiem wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Funduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu.

13. W dniu wyceny zobowiązania Funduszu z tytułu wystawionych opcji notowanych na aktywnym rynku ustala się według wartości rynkowej wystawionych opcji, wycenionych zgodnie z metodami określonymi w ust. 6-10.

14. Jednostki uczestnictwa wyceniane są według ostatniej ogłoszonej przez Fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa przy uwzględnieniu wszystkich istotnych zmian wartości godziwej w okresie pomiędzy ogłoszeniem wartości jednostki a godziną w dniu wyceny, wskazaną w ust. 7.

15. Papiery wartościowe notowane na zagranicznych rynkach:

1) wycenia się w sposób określony w ust. 6-7, przy czym w zakresie kryterium wyboru rynku głównego stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 9,

2) zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie kraju notowania lub – w przypadku papierów nienotowanych na aktywnym rynku – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,

3) jeżeli zagraniczne papiery wartościowe są notowane lub denominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, ich wartość jest określana w relacji do ostatniego dostępnego średniego kursu euro wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.

16. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu zgodnie z ust. 15.

17. Zmiany w stosowanych przez Fundusz zasadach wyceny będą publikowane w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.

Szczegółowy sposób udostępniania informacji o Funduszu

§ 44.

1. Z zastrzeżeniem zdania drugiego niniejszego ustępu Fundusz zamieszcza na stronie internetowej www.citifundusze.pl informacje i ogłoszenia wymagane prawem i postanowieniami Statutu Funduszu, w szczególności:

1) prospekt informacyjny i skrót prospektu informacyjnego,

2) Statut Funduszu oraz jego zmiany,

3) półroczne sprawozdania finansowe Funduszu,

4) informację o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu oraz o likwidacji Funduszu,

5) o każdym przypadku zmniejszenia wartości aktywów netto Funduszu poniżej 2.500.000 złotych, podając przyczyny zmniejszenia określonej powyżej wartości aktywów netto Funduszu oraz rodzaj działań, jakie Fundusz podejmie w celu zwiększenia wartości tych aktywów.

O zamiarze połączenia Funduszu z innymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi, a także w innych przypadkach, w których przepisy prawa wymagają zamieszczenia ogłoszenia w dziennikach, Fundusz ogłasza w jednym z następujących dzienników: „Parkiet”, „Rzeczpospolita” lub „Gazeta Wyborcza”. Poprzez ogłoszenie w prospekcie informacyjnym i skrócie prospektu informacyjnego Fundusz poinformuje Uczestników o wyborze dziennika, w którym będą zamieszczane ogłoszenia. Fundusz dokona niezwłocznej aktualizacji prospektu informacyjnego i skrótu prospektu informacyjnego w przypadku zmiany dziennika.

2. Informacje o wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa oraz cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa, a także indeksie, o którym mowa w § 7 są przez Fundusz udostępniane za pośrednictwem środków masowego przekazu oraz Internetu niezwłocznie po ich ustaleniu.

3. Przy zbywaniu jednostek uczestnictwa Fundusz udostępnia roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz prospekt informacyjny Funduszu. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe, a także prospekt informacyjny Funduszu są dostępne w miejscach zbywania jednostek uczestnictwa wskazanych w prospekcie lub skrócie tego prospektu. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi na jego żądanie bezpłatnie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz prospekt informacyjny Funduszu wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie.

4. Na żądanie Uczestnika Towarzystwo udziela dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Funduszu.

5. Roczne sprawozdania finansowe Funduszu będą ogłaszane w Monitorze Polskim B.

§ 45.

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, Fundusz doręcza Uczestnikom niezwłocznie potwierdzenie realizacji wszystkich zleceń, a także na koniec każdego roku kalendarzowego wyciągi ze stanu rejestru, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na doręczanie tych potwierdzeń lub wyciągów w innych terminach lub na ich osobisty odbiór. Dokumenty, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, mogą mieć formę wydruku komputerowego i dla swojej ważności nie wymagają pieczęci Towarzystwa lub podpisu osoby sporządzającej taki dokument.

2. Z zastrzeżeniem ust. 1, niezwłocznie po dokonaniu zbycia jednostek uczestnictwa, Fundusz doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zawierające między innymi:

- 1) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,
- 2) nazwę Funduszu,
- 3) datę zbycia Uczestnikowi jednostek uczestnictwa,
- 4) liczbę, kategorię zbytych jednostek uczestnictwa i ich wartość,
- 5) liczbę jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu przez Fundusz jednostek uczestnictwa.

3. Z zastrzeżeniem ust. 1, niezwłocznie po dokonaniu odkupienia jednostek uczestnictwa, Fundusz doręcza Uczestnikowi pisemne potwierdzenie zawierające między innymi:

- 1) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,
 - 2) nazwę Funduszu,
 - 3) datę odkupienia od Uczestnika jednostek uczestnictwa,
 - 4) liczbę, kategorię odkupionych jednostek uczestnictwa i ich wartość,
 - 5) kwotę pobranego podatku dochodowego, jeżeli taki podatek został pobrany,
 - 6) liczbę jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po odkupieniu jednostek uczestnictwa.
4. Potwierdzenie transakcji jest przesyłane pocztą lub faksem na adres wskazany przez Uczestnika Funduszu. W interesie Uczestnika Funduszu leży niezwłoczne zgłoszenie Funduszowi wszelkich nieprawidłowości stwierdzonych w potwierdzeniu transakcji.

Przepisy końcowe

§ 46.

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, z zastrzeżeniem ust. 2, jeżeli:
 - 1) zostanie cofnięta decyzja Komisji Papierów Wartościowych i Giełd zezwalająca na działalność Towarzystwa lub zezwolenie na działalność Towarzystwa wygasło, a zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie określonym w art. 48 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - 2) Depozytariusz zaprzestanie wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru,
 - 3) wartość aktywów netto Funduszu spadnie poniżej 2.000.000 złotych.
2. Fundusz nie ulega rozwiązaniu, jeżeli na wniosek Towarzystwa złożony w terminie 7 dni od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 3), Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieli zgody na połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym w trybie i na warunkach określonych w przepisach działu VIII ustawy o funduszach inwestycyjnych.
3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać jednostek uczestnictwa, a także odkupywać jednostek uczestnictwa.
4. W przypadku złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2, otwarcie likwidacji Funduszu następuje z dniem, w którym decyzja Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o odmowie zgody na połączenie funduszy inwestycyjnych stała się ostateczna.
5. Likwidacja Funduszu nastąpi poprzez zbycie jego aktywów, ściąganie należności Funduszu, zaspokojenie jego wierzycieli i umorzenie jednostek uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich jednostek uczestnictwa.
6. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, zostaną przekazane przez likwidatora do depozytu sądowego.

§ 47.

Zmiany Statutu zostaną ogłoszone na stronie internetowej, o której mowa w § 44 ust. 1.”