PROSPEKT INFORMACYJNY

Esaliens Senior
Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Prospekt Informacyjny

Esaliens Senior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Fundusz może używać nazwy Esaliens Senior FIO lub ESA Senior FIO.

Do dnia 12 czerwca 2017 roku Fundusz działał pod nazwą Legg Mason Senior Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Do dnia 17 stycznia 2013 roku Fundusz działał pod nazwą Legg Mason Senior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Do 1 października 2006 roku Fundusz działał pod nazwą Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty CitiSenior.

Do 25 marca 2002 Fundusz działał pod nazwą Specjalistyczny Otwarty Fundusz Inwestycyjny Kapitał Handlowy Senior.

Organem Funduszu jest Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa.

Strona internetowa www.esaliens.pl

Fundusz inwestycyjny otwarty, objęty niniejszym Prospektem, prowadzi działalność zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe.

Niniejszy prospekt informacyjny został sporządzony na podstawie art. 220 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia22maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy.

Data i miejsce sporządzenia Prospektu: Warszawa, dnia 10 lipca 2006 r.

Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu: dnia 30 września 2025 r.

Data kolejnych aktualizacji Prospektu: nie dotyczy

Rozdział 1

Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Prospekcie

1. Firma, siedziba i adres Towarzystwa

Firma: Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa

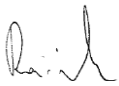
2. Imiona, nazwiska i funkcje osób fizycznych działających w imieniu Towarzystwa

Piotr Rzeźniczak - Prezes Zarządu

Marek Popielas - Członek Zarządu

3. Oświadczenie osób, o których mowa w punkcie 2

Oświadczamy, że informacje zawarte w prospekcie są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami Ustawy i Rozporządzenia, a także, że zgodnie z najlepszą wiedzą nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.



Piotr Rzeźniczak
Prezes Zarządu

Marek Popielas
Członek Zarządu

Rozdział 2
Dane o Esaliens Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.

1. Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej

Firma:	Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa
Telefon:	(22) 337 66 00
Faks:	(22) 337 66 99
Adres głównej strony internetowej:	www.esaliens.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@esaliens.pl

2. Data zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 18 czerwca 1998 r. wydała decyzję nr DFN–409/5–9/98–151 dotyczącą udzielenia Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. zezwolenia na utworzenie Towarzystwa.

3. Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane, a także data wpisu do rejestru

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIX (obecnie XII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z 26 lutego 2001 r. dokonał wpisu Towarzystwa do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002717 (data rejestracji 12.03.2001 r.).

4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy

Dane na dzień 31 marca 2025 r. (w złotych):

Kapitał własny	39 838 768,85
Kapitał zakładowy	1 288 500,00
Kapitał zapasowy	26 605 623,73
Zysk z lat ubiegłych	828 774,14
Zysk netto	11 115 870,98

5. Informacja o tym, że kapitał zakładowy Towarzystwa został opłacony

Kapitał zakładowy został opłacony w całości w gotówce przed zarejestrowaniem Towarzystwa (data rejestracji Towarzystwa została wskazana w punkcie 3 powyżej).

6. Firma (nazwa) i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa, ze wskazaniem cech tej dominacji oraz firma (nazwa) oraz siedziba akcjonariuszy Towarzystwa, wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jeżeli akcjonariusz posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Żaden z akcjonariuszy nie jest podmiotem dominującym wobec Towarzystwa.
Akcjonariuszami Towarzystwa posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa, zgodnie z rejestrem akcjonariuszy według stanu na dzień 30 września 2025 r., są:

1) Wrinzky Fundacja Rodzinna, która posiada akcje uprawniające do wykonywania 9,99% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa,
2) pan Wojciech Pawłowski, który posiada akcje uprawniające do wykonywania 9,99% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa,
3) Q1 FIZ z siedzibą w Warszawie, który posiada akcje uprawniające do wykonywania 9,93% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa,
4) pan Rafał Ćwikliński, który posiada akcje uprawniające do wykonywania 9,86% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa,

5) Wodnik Fundacja Rodzinna w Organizacji, która posiada akcje uprawniające do wykonywania 9,34% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa,
6) MJ Foundation Fundacja Rodzinna, która posiada akcje uprawniające do wykonywania 8,58% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa,
7) Jakub Głowacki Fundacja Rodzinna, która posiada akcje uprawniające do wykonywania 6,78% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa,
8) pani Beata Ćwiklińska która posiada akcje uprawniające do wykonywania 5,06% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa.

7. Członkowie organów Towarzystwa i inne osoby odpowiedzialne za działalność Towarzystwa

a) Członkowie zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem pełnionych funkcji w zarządzie

Piotr Rzeźniczak - Prezes Zarządu,
Marek Popielas - Członek Zarządu.

b) Członkowie rady nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem przewodniczącego

Jarosław Kołkowski - Przewodniczący Rady,
Janusz Jankowiak - Wiceprzewodniczący Rady,
Anna Grykin - Członek Rady,
Maciej Matusiak - Członek Rady,
Dariusz Orłowski - Członek Rady.

c) Osoby fizyczne odpowiedzialne w towarzystwie za zarządzanie Funduszem

Za zarządzanie całością portfela inwestycyjnego Funduszu odpowiada Zespół Inwestycji, w skład którego wchodzą następujące osoby: Piotr Rzeźniczak, Olaf Pietrzak, Piotr Zygmunt, Andrzej Bieniek.

8. Informacje o pełnionych przez osoby, o których mowa w pkt 7, funkcjach poza Towarzystwem, jeżeli ta okoliczność może mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu

Towarzystwo nie posiada wiedzy o pełnieniu przez osoby, o których mowa w pkt 7, funkcji poza Towarzystwem, które miałyby znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem

Esaliens Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Esaliens Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Esaliens Medycyny i Technologii Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Esaliens PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Esaliens Food Agriculture and Water Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Esaliens Digital Entertainment Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Esaliens Instrumentów Dłużnych Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji

Towarzystwo nie zarządza funduszami zagranicznymi, ani unijnymi alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

10. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń

Polityka wynagrodzeń osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Esaliens TFI SA lub zarządzanych przez nią funduszy inwestycyjnych (zwana dalej „Polityką wynagrodzeń") została uchwalona na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 roku w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych.

Polityka wynagrodzeń została opracowana i wdrożona przez Zarząd Towarzystwa (w zakresie dotyczącym pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka Towarzystwa lub zarządzanych funduszy) oraz zatwierdzona przez Radę Nadzorczą (w zakresie dotyczącym członków Zarządu). W Towarzystwie obowiązuje regulamin wynagradzania, w którym określono zasady ustalania wynagrodzenia stałego oraz wynagrodzenia zmiennego pracowników (w zakresie nieobjętym Polityką wynagrodzeń).

Wprowadzenie Polityki wynagrodzeń ma na celu:

1) prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zapobieganie podejmowaniu ryzyka niezgodnego z profilami ryzyka, polityką inwestycyjną, strategiami inwestycyjnymi, statutami funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez

Towarzystwa („Fundusze"), statutem lub regulacjami wewnętrznymi Towarzystwa,

2) wspieranie realizacji strategii prowadzenia działalności przez Towarzystwo,

3) przeciwdziałanie powstawaniu konfliktowi interesów.

Towarzystwo nie jest znaczącym towarzystwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu § 1 pkt 4 wyżej wymienionego rozporządzenia.

W Towarzystwie wypłacane jest pracownikom wynagrodzenie stałe i może być wypłacane wynagrodzenie zmienne. Wynagrodzenie stałe składa się z wynagrodzenia zasadniczego, dodatków i stałych świadczeń. Stosując Politykę wynagrodzeń, uwzględniwszy uwarunkowania w niej określone, Rada Nadzorcza w stosunku do członków Zarządu Towarzystwa, a Zarząd w stosunku do pracowników objętych Polityką wynagrodzeń może przyznać wynagrodzenia zmienne tylko niektórym osobom, jak również może podjąć decyzję o nie przyznaniu wynagrodzenia zmiennego. Decyzja powinna zostać podjęta nie częściej niż raz na rok po zakończeniu roku obrotowego i dokonaniu oceny okresowej wyników uprawnionej osoby.

Realizacja Polityki wynagrodzeń podlega przeglądowi co najmniej raz w roku przez Inspektora Nadzoru, który sporządza dla Rady Nadzorczej pisemny raport. Rada Nadzorcza przygotowuje własny raport z oceny funkcjonowania Polityki wynagrodzeń i raz w roku przedstawia go Walnemu Zgromadzeniu Towarzystwa, które ocenia, czy Polityka wynagrodzeń sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Towarzystwa.

Polityka wynagrodzeń zawierająca w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, a także imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, są dostępne na stronie internetowej www.esaliens.pl.

Rozdział 3
Dane o Funduszu

1. Data zezwolenia na utworzenie Funduszu

Decyzją nr DFN-409/5-14/99 z dnia 19 lutego 1999 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieliła Towarzystwu zezwolenia na utworzenie Specjalistycznego Otwartego Funduszu Inwestycyjnego Kapitał Handlowy Senior.

Decyzją nr DFI 1-4050/5-14/02-761 z 5 marca 2002 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieliła zezwolenia na zmianę nazwy Funduszu na CitiSenior SFIO (zmiana nazwy weszła w życie z dniem 26 marca 2002 r.).

2. Data i numer wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem: RFi-8 w dniu 31 marca 1999 r. W dniu 13 czerwca 2017 roku uległa zmianie nazwa Funduszu z Legg Mason Senior FIO na Esaliens Senior FIO.

3. skreślony

4. skreślony

5. skreślony

6. Charakterystyka jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz

a) jednostki uczestnictwa kategorii A i C

Jednostki uczestnictwa kategorii A i C są zbywane wszystkim Uczestnikom Funduszu za pośrednictwem Dystrybutorów. Kwota wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa kategorii A lub C nie może być niższa niż 100 złotych. Opłata manipulacyjna z tytułu zbycia jednostek tej kategorii jest pobierana w chwili ich zbycia. Towarzystwo publikuje na stronie internetowej www.esaliens.pl Tabelę Opłat określająca wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo jako Dystrybutora. Maksymalna wysokość opłat manipulacyjnych przy zbywaniu jednostek uczestnictwa kategorii A i C jest określona w Statucie. Maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii A i C jest określana w Statucie.

b) jednostki uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L oraz S

Jednostki uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L oraz S mogą być zaoferowane wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz Uczestnikom w ramach:

1) indywidualnych lub grupowych planów w formie umów ubezpieczenia oferowanych przez zakłady ubezpieczeń klientom zainteresowanym ubezpieczeniami na życie związanymi z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, gdzie zakład ubezpieczeń zarządzać będzie ryzykiem ubezpieczeniowym, a w jednostki uczestnictwa będzie inwestowana część składki ubezpieczeniowej przeznaczona na cele inwestycyjne lub oszczędnościowe,
2) pracowniczego programu emerytalnego w formie umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego, o którym mowa w Ustawie o Pracowniczych Programach Emerytalnych,
3) Grupowych Planów Oszczędnościowych, w tym także po ustaniu ich obowiązywania.

W odniesieniu do jednostek uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L oraz S Fundusz nie pobiera opłaty manipulacyjnej z tytułu ich zbycia i odkupienia, zaś maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L i S jest określona w Statucie. Fundusz może zaoferować jednostki uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L oraz S potencjalnym uczestnikom bądź Uczestnikom Funduszu, uwzględniając przy tym ochronę interesu Towarzystwa związanego z obniżeniem wysokości należnego Towarzystwu wynagrodzenia za zarządzanie kompensowanego, jednakże przez: niskie koszty, których poniesienie jest konieczne w związku ze zbywaniem Jednostek Uczestnictwa i obsługą, w tym obsługą administracyjną i informacyjną Uczestników danego planu i programu emerytalnego i inwestycyjnego, w ramach którego mogą być oferowane jednostki uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L i S, jak również niskie koszty ponoszone w związku z obsługą realizacji praw i obowiązków wynikających z tych jednostek uczestnictwa oraz obopólne korzyści wynikające z dotychczasowej współpracy Towarzystwa z danym Uczestnikiem i niskie koszty ponoszone przez Towarzystwo w ramach tej współpracy, które, przy uwzględnieniu czynników wskazanych powyżej, pozwalają Towarzystwu na podjęcie decyzji o zaoferowaniu jednostek uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L i S bez ponoszenia ryzyka strat finansowych związanych z obsługą danego planu i programu emerytalnego i inwestycyjnego.

Jednostka Uczestnictwa kategorii J oraz L nie jest oferowana na dzień opublikowania niniejszego Prospektu.

c) jednostki uczestnictwa kategorii K

Jednostki Uczestnictwa kategorii K mogą być zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów. Dystrybutor, po uprzednim uzgodnieniu z Towarzystwem, może podjąć decyzję o oferowaniu ich wyłącznie swoim klientom

w związku ze świadczeniem określonej usługi typu doradztwo inwestycyjne bądź w segmencie np. prestige/private bank. Kwota wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii K nie może być niższa niż 100 złotych. Opłata manipulacyjna z tytułu zbycia Jednostek tej kategorii jest pobierana przez Dystrybutora w chwili ich zbycia. Towarzystwo publikuje na stronie internetowej www.esaliens.pl Tabelę Opłat określającą wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo jako Dystrybutora. Maksymalna wysokość opłat manipulacyjnych przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii K jest określona w § 56 Statutu. Maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K jest określana w § 56 Statutu.

Jednostki Uczestnictwa kategorii K mogą także być zbywane klientowi lub Uczestnikowi, który powierzył zarządzanie swoim portfelem inwestycyjnym towarzystwu funduszy inwestycyjnych, w tym Towarzystwu, lub firmie inwestycyjnej prowadzącym działalność w zakresie zarządzania portfelami w skład, których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów o ile zbycie takich Jednostek nastąpi na jego rzecz za pośrednictwem takiego podmiotu w trakcie umowy łączącej ich umowy o zarządzanie.

Jednostka Uczestnictwa kategorii K nie jest oferowana na dzień opublikowania niniejszego Prospektu.

d) jednostki uczestnictwa kategorii X

Jednostki Uczestnictwa kategorii X są zbywane wszystkim Uczestnikom bezpośrednio przez Fundusz na zasadach opisanych w prospekcie. Wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii X nie może być niższa niż 100 złotych. Opłata manipulacyjna z tytułu zbycia Jednostek tej kategorii nie jest pobierana. Maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla Jednostek Uczestnictwa kategorii X jest określana w § 56 Statutu.

e) jednostki uczestnictwa kategorii V

Z zastrzeżeniem ostatniego zdania jednostki uczestnictwa kategorii V, zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów wyłącznie Uczestnikom Funduszu, którzy spełniają następujące warunki: (i) wpłacili, na poczet nabycia jednostek uczestnictwa kategorii V w ramach jednego rejestru Uczestnika, kwotę nie niższą niż 500.000 złotych lub (ii) wpłacili na poczet nabycia jednostek uczestnictwa kategorii V, taką kwotę, iż suma tej kwoty oraz wartość jednostek uczestnictwa zapisanych na danym rejestrze Uczestnika przekroczyła kwotę 500.000 złotych, lub (iii) wartość jednostek uczestnictwa zapisanych w jednym rejestrze Uczestnika przekracza 500.000 złotych, pod warunkiem, że w przypadkach (ii) i (iii) dany Uczestnik złoży zlecenie dokonania zmiany kategorii jednostek zapisanych na ww. rejestrze na kategorię V. Wskutek realizacji tego zlecenia Fundusz dokonuje zmiany kategorii jednostek zapisanych w rejestrze na kategorię V poprzez zapisanie jednostek kategorii V na oddzielnym rejestrze prowadzonym na rzecz Uczestnika Funduszu w ramach jednostek kategorii V.
Do nabycia jednostek uczestnictwa kategorii V uprawniona jest także osoba gromadząca oszczędności na IKE lub na IKZE z funduszami Esaliens. W takim przypadku uprawnienie do nabycia jednostek uczestnictwa kategorii V przysługuje, gdy łączna wartość środków zgromadzonych na IKE lub na IKZE z funduszami Esaliens przekracza 500.000 złotych, a oszczędzający złoży odpowiednie zlecenie dotyczące środków zgromadzonych na IKE lub na IKZE. Wskutek realizacji tego zlecenia Fundusz dokonuje zmiany kategorii jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrach prowadzonych w ramach IKE lub IKZE na kategorię V poprzez zapisanie jednostek uczestnictwa kategorii V na oddzielnych rejestrach prowadzonych na rzecz Uczestnika Funduszu w ramach IKE lub IKZE. Jednostki uczestnictwa kategorii V, zbywane są również w przypadku otwarcia IKE lub IKZE kwotą wypłaty transferowej nie niższą niż 500.000 złotych, pod warunkiem wskazania zamiaru nabycia jednostek kategorii V w zleceniu otwarcia IKE lub IKZE.
Jeżeli w wyniku realizacji złożonego przez Uczestnika zlecenia odkupienia, transferu lub konwersji jednostek uczestnictwa kategorii V łączna wartość jednostek uczestnictwa kategorii V zapisanych w jednym rejestrze Uczestnika lub wartość środków zgromadzonych na IKE lub na IKZE będzie niższa niż 500.000 złotych, Fundusz niezwłocznie dokona zmiany jednostek uczestnictwa kategorii V na jednostki uczestnictwa kategorii A poprzez zapisanie jednostek uczestnictwa kategorii A na oddzielnym rejestrze prowadzonym na rzecz Uczestnika Funduszu w ramach jednostek uczestnictwa kategorii A albo w przypadku IKE lub IKZE na oddzielnym rejestrze prowadzonym na rzecz Uczestnika Funduszu w ramach IKE lub IKZE. Zmiana taka nastąpi automatycznie i będzie wolna od jakichkolwiek opłat. Fundusz nie dokona zmiany jednostek uczestnictwa kategorii V na jednostki uczestnictwa kategorii A, jeżeli spadek wartości jednostek uczestnictwa kategorii V poniżej kwoty 500.000 złotych będzie następstwem spadku wartości jednostek uczestnictwa.
W odniesieniu do jednostek uczestnictwa kategorii V pobierana jest opłata manipulacyjna z tytułu ich zbycia. Towarzystwo publikuje na stronie internetowej www.esaliens.pl Tabelę Opłat określającą wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo jako Dystrybutora. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu jednostek uczestnictwa kategorii V jest określona w Statucie. Maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii V jest określana w Statucie.
Jednostki uczestnictwa kategorii V mogą także być zbywane Uczestnikom w ramach planów, programów i innych form oszczędzania lub inwestowania, o których mowa w Statucie, bez pobierania opłaty manipulacyjnej, a także IKE lub IKZE, o ile odpowiednia umowa tak stanowi, przy czym w takim wypadku dla jednostek uczestnictwa kategorii V nie mają zastosowania wyżej wskazane limity.

f) cechy jednostek uczestnictwa

Jednostki uczestnictwa Funduszu:

- nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich,

podlegają dziedziczeniu,

- mogą być przedmiotem zastawu.

g) Zasady przeliczania kwoty wpłaty na jednostki uczestnictwa oraz zasady obliczania opłat manipulacyjnych

1. W przypadku nabyć dla Funduszu, gdzie opłata manipulacyjna jest naliczana, ustalenie liczby jednostek uczestnictwa, jaka ma zostać zbyta Uczestnikowi oraz ustalenie wysokości opłaty manipulacyjnej odbywa się w następujący sposób:

   Cena POP = Cena NAV / (1 – wysokość opłaty manipulacyjnej)
   Liczba jednostek uczestnictwa = Kwota wpłaty / Cena POP
   Kwota Funduszu = Liczba jednostek uczestnictwa * Cena NAV
   Kwota opłaty manipulacyjnej = Kwota wpłaty – Kwota Funduszu.
   Gdzie:
   Cena POP – cena brutto jednostek uczestnictwa, tj. cena zawierająca opłatę manipulacyjną
   Cena NAV – cena netto jednostek uczestnictwa, tj. cena publikowana przez Fundusz
   Kwota wpłaty – wysokość wpłaty na poczet zbycia jednostek uczestnictwa przez Fundusz
   Kwota Funduszu – kwota do zainwestowania przez Fundusz

2. W przypadku nabyć dla Funduszu, gdzie opłata manipulacyjna nie jest naliczana, ustalenie liczby jednostek uczestnictwa, jaka ma zostać zbyta Uczestnikowi odbywa się w następujący sposób:

   Kwota opłaty manipulacyjnej = 0 (zero)
   Liczba jednostek uczestnictwa = (Kwota wpłaty/Cena POP)
   Cena POP = Cena NAV
   Gdzie:
   Cena POP – cena brutto jednostek uczestnictwa, tj. cena zawierająca opłatę manipulacyjną
   Cena NAV – cena netto jednostek uczestnictwa, tj. cena publikowana przez Fundusz
   Kwota wpłaty – wysokość wpłaty na poczet zbycia jednostek uczestnictwa przez Fundusz

3. W przypadku pierwszego nabycia na rejestr prowadzony w ramach Celowych Planów Oszczędnościowych ustalenie liczby jednostek uczestnictwa jaka ma zostać zbyta inwestorowi oraz ustalenie wysokości opłaty manipulacyjnej (opłaty początkowej) odbywa się w następujący sposób:

   Liczba jednostek uczestnictwa = (Kwota wpłaty – Kwota opłaty manipulacyjnej) / Cena NAV
   Gdzie:
   Kwota opłaty manipulacyjnej (opłaty początkowej) = Docelowa wartość wpłat * % opłaty początkowej
   Docelowa wartość wpłat – deklarowana w dyspozycji otwarcia Celowego Planu Oszczędnościowego przez Uczestnika kwota wpłat do planu, wyliczana wg następującego wzoru: deklarowana pojedyncza wpłata * 12 miesięcy * liczba lat trwania planu
   Kwota wpłaty – wysokość wpłaty na poczet zbycia jednostek uczestnictwa przez fundusz
   Cena NAV – cena netto jednostek uczestnictwa, tj. cena publikowana przez Fundusz

4. W przypadku nabycia na Subrejestr prowadzony w ramach Celowych Planów Oszczędnościowych Dookoła Świata ustalenie liczby Jednostek Uczestnictwa, jaka ma zostać zbyta Inwestorowi oraz ustalenie wysokości opłaty odbywa się w następujący sposób:

   Liczba Jednostek Uczestnictwa = (Kwota wpłaty – Kwota opłaty) / Cena NAV
   Gdzie:
   Kwota wpłaty – wysokość wpłaty na poczet zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Subfundusz
   Kwota opłaty – wysokość opłaty pobranej z wpłaty zgodnie ze szczegółowymi zasadami opisanymi w Regulaminem uczestnictwa w Celowym Planie Oszczędnościowym Dookoła Świata
   Cena NAV – cena netto Jednostek Uczestnictwa, tj. cena publikowana przez Subfundusz

5. W przypadku nabyć w ramach Indywidualnego Konta Emerytalnego lub Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego kwota opłaty jest ustaloną w tabeli opłat wartością:

   Kwota opłaty = opłata wynikająca z Tabeli opłat
   Liczba jednostek uczestnictwa = (Kwota Wpłaty – Kwota opłaty) / Cena NAV)
   Gdzie:
   Kwota wpłaty – wysokość wpłaty na poczet zbycia jednostek uczestnictwa przez Fundusz
   Cena NAV – cena netto jednostek uczestnictwa, tj. cena publikowana przez Fundusz

7. Prawa Uczestników Funduszu

Prawa Uczestników reguluje Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych oraz Statut Funduszu. Uczestnik Funduszu ma w szczególności prawo do:

1) nabywania jednostek uczestnictwa;
2) żądania odkupienia jednostek uczestnictwa;
3) otrzymania potwierdzenia dokonanego przez Fundusz zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa;
4) żądania dokonania zmiany kategorii jednostek uczestnictwa;
5) żądania dokonania transferu jednostek uczestnictwa pomiędzy rejestrami prowadzonymi dla danego Uczestnika;
6) uzyskania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia przez Fundusz jednostek uczestnictwa;
7) otrzymania środków pieniężnych ze zbycia aktywów Funduszu, w związku z jego likwidacją;
8) rozporządzenia posiadanymi jednostkami uczestnictwa na wypadek śmierci. Jednostki uczestnictwa podlegają dziedziczeniu, przy czym w razie śmierci Uczestnika Funduszu, Fundusz jest obowiązany na żądanie:
   a) osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika - odkupić jednostki uczestnictwa Uczestnika zapisane w rejestrze Uczestników Funduszu, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi
      w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia;
   b) osoby, którą Uczestnik wskazał Funduszowi w pisemnej dyspozycji - odkupić jednostki uczestnictwa Uczestnika zapisane w rejestrze Uczestników Funduszu do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią Uczestnika Funduszu dwudziestokrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszane przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz nieprzekraczającej łącznej wartości jednostek uczestnictwa Uczestnika zapisanych na jego rzecz w rejestrze Uczestników, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia, z zastrzeżeniem, że zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE oraz Ustawą o Pracowniczych Programach Emerytalnych w zakresie IKE, IKZE i pracowniczych programów emerytalnych stosuje się odrębne zasady ustanawiania osoby uprawnionej na wypadek śmierci Uczestnika.
9) ustanowienia blokady i zastawu jednostkach uczestnictwa;
10) uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych;
11) uczestnictwa w IKE i IKZE na zasadach określonych w Statucie;
12) zwolnienia z opłaty manipulacyjnej lub jej obniżenia,
13) składania zleceń za pośrednictwem telefonu oraz systemów komputerowych, na zasadach określonych w warunkach korzystania z tych systemów,
14) zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy o premii finansowej na rzecz Uczestnika,
15) dostępu do Prospektu Informacyjnego oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu przy zbywaniu jednostek uczestnictwa;
16) żądania doręczenia Prospektu Informacyjnego oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego;
17) ustanowienia i odwołania pełnomocnika do dokonywania czynności w imieniu Uczestnika Funduszu;
18) otwarcia i prowadzenia wspólnego rejestru małżeńskiego, na zasadach określonych poniżej:
   a) Dla małżonków, między którymi istnieje wspólność majątkowa (wspólność ustawowa), będących Uczestnikami Funduszu, może być prowadzony wspólny rejestr małżeński, zwany dalej „Wspólnym Rejestrem Małżeńskim" lub „WRM". jednostki uczestnictwa zapisane na Wspólnym Rejestrze Małżeńskim wchodzą w skład majątku wspólnego małżonków;
   b) Małżonkowie, otwierając Wspólny Rejestr Małżeński oświadczają, że:
      i. w chwili otwarcia WRM istnieje między nimi wspólność ustawowa małżeńska,
      ii. wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich, bez ograniczeń, zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu i dotyczących WRM, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda jednostek uczestnictwa zapisanych na WRM, chyba że ograniczenia wynikają ze Statutu lub powszechnie obowiązujących przepisów prawa, z zastrzeżeniem otwarcia WRM (nie dotyczy konwersji lub zamiany otwierającej nowy WRM), które to zlecenie wymaga zgody obu współmałżonków,

iii. przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożonych przez małżonków, w tym przez ich ewentualnych pełnomocników zleceń, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich,

iv. zobowiązują się do niezwłocznego zawiadomienia Funduszu osobiście lub listem poleconym o ustaniu wspólności majątkowej oraz przedłożenia notarialnie potwierdzonej kopii stosownego dokumentu potwierdzającego fakt ustania wspólności majątkowej,

v. zrzekają się podnoszenia wobec Funduszu jakichkolwiek zarzutów i roszczeń w związku z:

– dokonaniem przez Fundusz, według zasady współwłasności udziałów, podziału jednostek uczestnictwa znajdujących się na WRM w momencie ustania wspólności majątkowej,

– odkupieniem jednostek uczestnictwa o łącznej wartości przekraczającej udział każdego z małżonków, dokonanym przez Fundusz na podstawie zlecenia odkupienia złożonego przez jednego z nich po ustaniu wspólności majątkowej, jeżeli w momencie wykonania takiego zlecenia Fundusz nie posiadał informacji o ustaniu wspólności majątkowej;

c) Nie jest możliwe dokonywanie konwersji z rejestrów indywidualnych na Wspólny Rejestr Małżeński, jak również ze Wspólnego Rejestru Małżeńskiego na rejestry lub rejestry indywidualne;

d) Zamknięcie WRM następuje w przypadku:

i. ustania wspólności majątkowej w wyniku:

– ustania małżeństwa wskutek śmierci, po przedstawieniu aktu zgonu,

– rozwiązania małżeństwa przez rozwód, po przedstawieniu prawomocnego orzeczenia rozwodu,

– unieważnienia małżeństwa, po przedstawieniu prawomocnego orzeczenia o unieważnieniu małżeństwa,

– umownego przyjęcia przez małżonków ustroju rozdzielności majątkowej bądź ustroju rozdzielności majątkowej z wyrównaniem dorobków, po przedstawieniu wypisu z aktu notarialnego zawierającego umowę majątkową małżeńską,

– ogłoszenia upadłości jednego z małżonków, po przedstawieniu prawomocnego orzeczenia o ogłoszeniu upadłości,

ii. prawomocnego orzeczenia sądu o:

– zniesieniu wspólności majątkowej,

– ubezwłasnowolnieniu jednego z małżonków,

– separacji;

e) Zamknięcie WRM następuje po otrzymaniu przez Agenta Transferowego dokumentów zaświadczających o fakcie zaistnienia okoliczności, o których mowa w lit. d), lecz nie później niż w terminie pięciu dni roboczych od dnia złożenia tych dokumentów dystrybutorowi;

f) W przypadku śmierci jednego z małżonków – połowę salda jednostek uczestnictwa pozostających na WRM stawia się do dyspozycji pozostałego przy życiu małżonka, a pozostałą część spadkobiercy dziedziczą zgodnie z przepisami prawa spadkowego. Żyjący małżonek ma możliwość zadysponowania przypadającą mu połową salda jednostek uczestnictwa poprzez ich odkupienie bądź transfer na swój istniejący lub nowo otwierany rejestr indywidualny w tym samym Funduszu, na którym zapisywane są jednostki uczestnictwa tej samej kategorii, z tym że transfer nie jest możliwy na rejestry prowadzone w ramach planów i programów systematycznego oszczędzania;

g) W przypadku zamknięcia WRM z powodów, o których mowa w lit. d) pkt i tiret drugie, trzecie i czwarte oraz pkt ii, saldo jednostek uczestnictwa dzieli się zgodnie z treścią umowy lub orzeczeniem sądu, a jednostki uczestnictwa przypadające w wyniku podziału każdemu z uprawionych można odkupić lub przekazać na wyodrębniany w tym celu rejestr każdego z uprawnionych, zgodnie z zasadami opisanymi w lit. f) powyżej;

h) W przypadku zamknięcia WRM z powodu ogłoszenia upadłości jednego z małżonków, podział salda jednostek uczestnictwa może być dokonany po umorzeniu, ukończeniu lub uchyleniu postępowania upadłościowego.

i) Jeżeli orzeczenie sądu o rozwiązaniu małżeństwa przez rozwód bądź orzeczenie sądu o separacji albo umowa między małżonkami nie określa sposobu podziału majątku wspólnego małżonków, saldo jednostek uczestnictwa dzieli się po połowie.

j) Dopuszcza się możliwość przekształcenia rejestru indywidualnego w WRM pod warunkiem, że w momencie otwierania rejestru indywidualnego istniała już wspólność majątkowa małżeńska. Małżonkowie składający zlecenie przekształcenia rejestru indywidualnego w WRM oświadczają, że w momencie otwierania przekształcanego rejestru indywidualnego istniała wspólność majątkowa małżeńska, a środki zgromadzone na tym rejestrze objęte były tą wspólnością. Przekształcenie odbywa się poprzez transfer, skutkujący otwarciem nowego WRM w tym samym Funduszu, na którym zapisywane są jednostki uczestnictwa tej samej kategorii. Transfer nie jest możliwy na rejestry prowadzone w ramach planów i programów systematycznego oszczędzania;

k) Potwierdzenia zleceń będą wysyłane na jeden adres korespondencyjny wskazany przez małżonków;

l) W przypadku niewskazania przez małżonków adresu do korespondencji potwierdzenia będą wysyłane na adres zameldowania małżonka, który jako pierwszy został wskazany na formularzu zlecenia otwarcia Wspólnego Rejestru Małżeńskiego;

m) W przypadku transferu z rejestru indywidualnego na WRM oraz transferu z WRM na rejestr indywidualny w przypadkach, o których mowa w lit. f) i g), Uczestnik powinien skontaktować się z doradcą podatkowym w celu ustalenia, czy transfer nie nakłada na Uczestnika obowiązku podatkowego;

19) otwarcia i prowadzenia rejestrów wspólnych, na zasadach określonych poniżej:

a) Jednostki uczestnictwa mogą być nabywane na rejestr wspólny, zwany dalej "Rejestrem Wspólnym" lub „RW". Uczestnikami w ramach jednego Rejestru Wspólnego mogą być dwie osoby fizyczne, które otworzyły Rejestr Wspólny oraz spełniają wymagania określone w Prospekcie;

b) Współwłaściciele, otwierając Rejestr Wspólny, oświadczają, że:

i. Jednostki uczestnictwa nabywane będą na Rejestr Wspólny na zasadzie współwłasności w częściach ułamkowych,

ii. wyrażają zgodę na składanie przez każdego ze współwłaścicieli bez ograniczeń zleceń związanych z Rejestrem Wspólnym, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda jednostek uczestnictwa zapisanych na Rejestrze Wspólnym – chyba że ograniczenia wynikają ze Statutu lub powszechnie obowiązujących przepisów prawa, z zastrzeżeniem otwarcia RW (nie dotyczy konwersji lub zamiany otwierającej nowy RW dla tych samych współwłaścicieli), które to zlecenie wymaga zgody obu współwłaścicieli oraz z zastrzeżeniem wyjątków określonych w lit. d) dotyczących RW z osobą nieposiadająca pełnej zdolności do czynności prawnych,

iii. przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożonych przez każdego ze współwłaścicieli osobno, w tym przez ich ewentualnych pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych, zleceń, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich,

iv. udział każdego ze współwłaścicieli w Rejestrze Wspólnym wynosi 50%,

v. przyjmują do wiadomości, że w przypadku ustania współwłasności Fundusz nie dokona przekształcenia prowadzonego Rejestru Wspólnego w rejestry indywidualne. Zmiana Rejestru Wspólnego w rejestry indywidualne może nastąpić wyłącznie poprzez odkupienie jednostek uczestnictwa zapisanych na Rejestrze Wspólnym i następnie złożenie oddzielnego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa na istniejący lub nowootwarty rejestr indywidualny każdego ze współwłaścicieli. Niniejsza zasada dotyczy również Rejestrów Wspólnych, prowadzonych w ramach planów i programów systematycznego oszczędzania;

c) Nie jest możliwe dokonywanie konwersji z rejestrów indywidualnych na Rejestr Wspólny, jak również z Rejestru Wspólnego na rejestry indywidualne;

d) Jednym ze współwłaścicieli Rejestru Wspólnego może być osoba nieposiadająca pełnej zdolności do czynności prawnych. W takim przypadku przedstawiciel ustawowy takiego współwłaściciela jest osobą upoważnioną do reprezentowania go wobec Funduszu. W zakresie następujących rodzajów zleceń: otwarcie Rejestru Wspólnego (nie dotyczy konwersji lub zamiany otwierającej nowy RW dla tych samych współwłaścicieli), zmiana lub dodanie rachunku bankowego, odkupienie Jednostek Uczestnictwa na inny rachunek bankowy niż przypisany do RW, udzielenie pełnomocnictwa konieczna jest zgoda przedstawiciela ustawowego oraz drugiego współwłaściciela Rejestru Wspólnego, posiadającego pełną zdolność do czynności prawnych. W pozostałym zakresie zlecenia i dyspozycje dotyczące Rejestru Wspólnego mogą być składane indywidualnie przez drugiego współwłaściciela Rejestru Wspólnego, posiadającego pełną zdolność do czynności prawnych albo przedstawiciela ustawowego osoby nieposiadającej pełnej zdolności do czynności prawnych;

e) W przypadku, o którym mowa w lit. d), postanowienia Statutu dotyczące kwoty zwykłego zarządu stosuje się odpowiednio, przy czym na potrzeby badania tej kwoty uwzględnia się 50% wartości zlecenia;

f) Zasady określone w lit. d) stosuje się do czasu uzyskania przez osobę, o której mowa w lit. e), pełnej

zdolności do czynności prawnych. Po tym czasie do Rejestru Wspólnego stosuje się ogólne zasady określone w Prospekcie,

g) Rejestr indywidualny nie może zostać przekształcony w Rejestr Wspólny. Niniejsza zasada dotyczy również Rejestrów Wspólnych, prowadzonych w ramach planów i programów systematycznego oszczędzania. Zmiana rejestrów indywidualnych w Rejestr Wspólny może nastąpić jedynie poprzez odkupienie jednostek uczestnictwa zapisanych na rejestrach indywidualnych i następnie złożenie oddzielnego zlecenia nabycia na istniejący lub nowootwarty Rejestr Wspólny;

h) Jeżeli otwarcie kolejnego Rejestru Wspólnego następuje w drodze konwersji jednostek uczestnictwa z innego rejestru wspólnego prowadzonego na rzecz tych samych Uczestników, wówczas warunki składania zleceń na nowo otwartym Rejestrze Wspólnym pozostają bez zmian;

i) Potwierdzenia zleceń będą wysyłane na jeden adres korespondencyjny wskazany przez współwłaścicieli. W przypadku niewskazania przez współwłaścicieli adresu do korespondencji potwierdzenia będą wysyłane na adres zameldowania współwłaściciela, który jako pierwszy został wskazany na formularzu zlecenia otwarcia Rejestru Wspólnego;

j) W przypadku śmierci jednego ze współwłaścicieli, jego spadkobiercy dziedziczą jednostki uczestnictwa zgodnie z przepisami prawa spadkowego. Żyjący współwłaściciel ma możliwość zadysponowania jednostkami uczestnictwa stanowiącymi jego udział we współwłasności poprzez ich odkupienie bądź transfer na istniejący lub nowo otwarty rejestr indywidualny w tym samym Funduszu, na którym zapisywane są jednostki uczestnictwa tej samej kategorii. Transfer, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie jest możliwy na rejestry prowadzone w ramach planów i programów systematycznego oszczędzania.

20) złożenia Zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa z przeznaczeniem środków na nabycie. Zlecenie powyższe może być złożone wyłącznie za pośrednictwem Towarzystwa lub Pekao Financial Services Sp. z o.o. przez Uczestników, którzy zawarli umowę o premię finansową. Zlecenie to jest realizowane niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych po zgłoszeniu takiego żądania, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by realizacja takiego Zlecenia nastąpiła po cenie z następnego Dnia Wyceny po dniu zgłoszenia takiego żądania.

Uczestnicy Funduszu nie odpowiadają za zobowiązania Funduszu.

8. Zasady przeprowadzania zapisów na jednostki uczestnictwa Funduszu

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 14 dni od uzyskania zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, a przed złożeniem wniosku do sądu rejestrowego o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych. Niezwłocznie po wpisaniu Funduszu do rejestru, a przed rozpoczęciem zbywania jednostek, Fundusz wydał Bankowi Handlowemu w Warszawie Spółka Akcyjna taką liczbę jednostek uczestnictwa, o wartości 100 złotych każda, jaka przypada na dokonaną wpłatę, powiększoną o należne odsetki do dnia wydania jednostek.

9. Sposób i szczegółowe warunki

a) zbywania jednostek uczestnictwa:

1) zasady ogólne

Zlecenie nabycia od Funduszu jednostek uczestnictwa składa się po otwarciu rejestru Uczestnika lub po zawarciu umowy w ramach Planów Oszczędnościowych, w tym umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE, o których mowa w Statucie, poprzez bezpośrednie przekazanie środków pieniężnych przelewem bankowym na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy Funduszu lub na inny rachunek wskazany przez Fundusz, bądź poprzez przekazanie środków pieniężnych za pośrednictwem dystrybutorów, zaś podmioty te będą zobowiązane do niezwłocznego przekazania środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu, bądź poprzez wpłatę pocztową na wyżej wskazany rachunek bankowy, przez co rozumie się oferowaną przez Pocztę Polską S.A. usługę wpłaty środków pieniężnych na rachunek Poczty Polskiej S.A., która następnie przekazuje środki na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy Funduszu. W przypadku pierwszego nabycia jednostek uczestnictwa środki pieniężne mogą zostać przekazane na rachunek Funduszu jedynie z rachunku bankowego posiadanego przez Uczestnika, chyba że Towarzystwo wyrazi zgodę na dokonanie wpłaty z rachunku innego niż rachunek Uczestnika.

W zamian za wpłatę dokonaną do Funduszu, Fundusz zbywa odpowiednią liczbę jednostek uczestnictwa.

Przystąpienie do Funduszu następuje na podstawie oświadczenia woli Inwestora, złożonego w formie zlecenia, zgodnie ze wzorem ustalonym przez Fundusz, 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 dystrybutorami, a także za pośrednictwem telefonu i systemów komputerowych oraz bezpośrednio Funduszowi, w tym z wykorzystaniem formularzy

dostępnych na stronie internetowej, o której mowa w Statucie, z zachowaniem zasad opisanych w Prospekcie. W przypadku złożenia zlecenia z wykorzystaniem formularzy, o których mowa w zdaniu poprzednim, za datę złożenia zlecenia przyjmuje się datę wpływu zlecenia do Funduszu. W przypadku złożenia zlecenia z wykorzystaniem formularzy udostępnionych przez dystrybutora, za datę złożenia zlecenia przyjmuje się datę złożenia zlecenia u dystrybutora.

W przypadku Jednostki Uczestnictwa kategorii X warunkiem koniecznym do przystąpienia do Funduszu jest otwarcie rejestru i dokonanie wpłaty na wskazany na stronie internetowej, o której mowa w Statucie, rachunek bankowy Funduszu, ze wskazaniem, że wpłata dotyczy danej kategorii X. Oświadczenie woli Inwestora dotyczące przystąpienia musi zawierać jednoznaczne wskazanie, że chodzi o Jednostkę Uczestnictwa kategorii X i musi być złożone wyłącznie na formularzu dostępnym na stronie internetowej, o której mowa w Statucie, z zachowaniem zasad wskazanych na formularzu. W szczególności potwierdzenie tożsamości Inwestora odbywa się na podstawie notarialnego poświadczenia tożsamości. W przypadku składania kolejnych oświadczeń związanych z Funduszem, w szczególności Zlecenia odkupienia, zamiany, konwersji oraz transferu mają zastosowania zasady opisane w niniejszym akapicie.

Oświadczenia woli Uczestników mogą być składane za pośrednictwem osób fizycznych pozostających z Towarzystwem lub dystrybutorem 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.

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

Uczestnik ponosi odpowiedzialność za podanie swoich danych zgodnych ze stanem faktycznym oraz ich bieżącą aktualizację. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Uczestnika w razie podania przez niego danych niezgodnych ze stanem faktycznym lub niedokonania aktualizacji swoich danych.

Warunkiem składania przez Uczestnika Funduszu zleceń drogą telefoniczną oraz za pośrednictwem systemu komputerowego, w tym Internetu, jest złożenie przez niego oświadczenia o zapoznaniu się z warunkami składania zleceń drogą telefoniczną oraz za pośrednictwem systemów komputerowych, zwanych dalej „warunkami" i przyjęciu tych warunków, z zastrzeżeniem, że w przypadku składania zleceń za pośrednictwem poszczególnych dystrybutorów, dystrybutorzy ci mogą wprowadzać odrębne zasady składania zleceń w powyższy sposób lub możliwość składania zleceń w powyższy sposób może być wyłączona. W granicach dozwolonych przez prawo i w związku z podpisaną umową z Funduszem, oświadczenia woli składane w związku z uczestnictwem w Funduszu (w tym oświadczenia woli składane w związku z nabywaniem lub żądaniem odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa) mogą być w postaci elektronicznej z zachowaniem wymogów gwarantujących autentyczność i wiarygodność oświadczenia woli, a związane z tymi oświadczeniami dokumenty mogą być sporządzone w formie dokumentu elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne, jeżeli dokumenty te będą w sposób należyty utworzone, utrwalone, przechowywane i zabezpieczone. Czynność dokonana w powyższej formie spełnia wymagania formy pisemnej.

Fundusz bez ograniczeń zbywa jednostki uczestnictwa w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena aktywów Funduszu.

Zbycie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru Uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę. Za dokonanie wpłaty uważa się wpłynięcie środków na rachunek bankowy Funduszu albo - w przypadku zlecenia odkupienia z przeznaczeniem środków na nabycie - za dokonanie wpłaty będzie uważane zaliczenie należności Uczestnika wobec Funduszu z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa na poczet wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa.

Zbycie jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych po dokonaniu wpłaty na te jednostki uczestnictwa, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by zbycie jednostek uczestnictwa nastąpiło po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu, w którym dokonano wpłaty.

Jeżeli Inwestor nie otrzymał informacji o numerze jego rejestru w Funduszu, przy dokonywaniu pierwszego nabycia w tytule przelewu powinien podać:

1) w przypadku osób fizycznych: numer PESEL Inwestora/Inwestorów lub datę urodzenia w przypadku nieposiadania numeru PESEL, imię i nazwisko Inwestora/Inwestorów oraz wskazanie, że chodzi o otwarcie rejestru poprzez dodanie w tytule przelewu słowa „Otwarcie", dla celowych planów oszczędnościowych „CPO Otwarcie";
2) w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej: nazwę (firmę) osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, na której rzecz został otwarty rejestr, REGON oraz wskazanie, że chodzi o otwarcie rejestru poprzez dodanie w tytule

przelewu słowa „Otwarcie".

Jeżeli w zleceniu pierwszego nabycia Inwestor wskazał kategorię jednostek uczestnictwa V, ale dokonana wpłata nie spełnia minimum określonego w Statucie do nabycia jednostek uczestnictwa kategorii V, wpłata zostanie rozliczona na nowym rejestrze prowadzonym w ramach jednostek uczestnictwa kategorii A.

Jeżeli przy dokonywaniu pierwszego nabycia Inwestor nie wskazał w tytule przelewu, że chodzi o otwarcie rejestru, a posiada już otwarty rejestr w danym Funduszu, wpłata zostanie przypisana do rejestru tego Funduszu. W przypadku, gdy w tytule przelewu nie zostaną podane wymagane informacje lub zostaną podane dodatkowe informacje mogące wprowadzać w błąd, Fundusz dołoży należytej staranności w realizacji wpłaty zgodnie
z oczekiwaniami Inwestora, ale nie ponosi odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z tymi oczekiwaniami lub z opóźnieniem, bądź za odrzucenie wpłaty. Jeżeli pomimo dołożenia przez Fundusz należytej staranności w realizacji pierwszej wpłaty zgodnie z oczekiwaniami Uczestnika nie będzie możliwe ustalenie, na którym rejestrze powinny być zapisane jednostki uczestnictwa, wpłaty będą zwracane na rachunek, z którego wpłynęły. W przypadku braku możliwości dokonania zwrotu wpłaty na rachunek bankowy, z którego wpłata wpłynęła, Fundusz może dokonać jej zwrotu przekazem pocztowym na adres Inwestora lub Uczestnika, lub na ostatnio wskazany rachunek bankowy przypisany do jednego z rejestrów Uczestnika. Inwestor lub Uczestnik będzie informowany pisemnie o zwrocie wpłaty.

W przypadku kolejnych nabyć jednostek uczestnictwa Uczestnik w tytule przelewu powinien podać:

1) w przypadku osób fizycznych: numer rejestru, którego dotyczy wpłata, numer PESEL lub datę urodzenia w przypadku nieposiadania numeru PESEL Uczestnika/Uczestników, imię i nazwisko Uczestnika/Uczestników;

2) w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej: numer rejestru, którego dotyczy wpłata, nazwę (firmę) osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, na której rzecz został otwarty rejestr, REGON.

Jeżeli przy dokonywaniu kolejnego nabycia w tytule przelewu nie zostaną podane wymagane informacje lub zostaną podane dodatkowe informacje mogące wprowadzać w błąd, Fundusz dołoży należytej staranności w realizacji wpłaty zgodnie z oczekiwaniami Uczestnika, ale nie ponosi odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z tymi oczekiwaniami lub z opóźnieniem, bądź za odrzucenie wpłaty. Jeżeli pomimo dołożenia przez Fundusz należytej staranności w realizacji kolejnej wpłaty zgodnie z oczekiwaniami Uczestnika nie będzie możliwe ustalenie, na którym rejestrze powinny być zapisane jednostki uczestnictwa, wpłaty będą zwracane na rachunek, z którego wpłynęły. W przypadku braku możliwości dokonania zwrotu wpłaty na rachunek bankowy, z którego wpłata wpłynęła, Fundusz może dokonać jej zwrotu przekazem pocztowym na adres Uczestnika, lub na ostatnio wskazany rachunek bankowy przypisany do jednego z rejestrów Uczestnika. Uczestnik będzie informowany pisemnie o zwrocie wpłaty.

Jeżeli w zleceniu nabycia (zarówno pierwszego, jak i kolejnych) nie został podany numer rejestru, którego dotyczy zlecenie nabycia przyjmuje się, że zlecenie dotyczy zbycia przez Fundusz jednostki uczestnictwa kategorii A, chyba że Uczestnik ma jeden rejestr, do którego przypisane są jednostki uczestnictwa kategorii V, wówczas kolejne nabycie może zostać rozliczone również z kategorią V.

Jeżeli w zleceniu nabycia został wskazany numer rejestru, na którym nie ma w chwili otrzymania zlecenia przez Agenta Transferowego zapisanych jednostek uczestnictwa, ale który dotyczy jednostek uczestnictwa kategorii V i dokonana wpłata nie spełnia minimum określonego w Statucie, a Uczestnik posiada rejestr, który dotyczy jednostek uczestnictwa kategorii A, wówczas wpłata zostanie rozliczona na istniejącym rejestrze prowadzonym w ramach jednostek uczestnictwa kategorii A.

W przypadku, gdy na danym Rejestrze prowadzonym w ramach Grupowego Planu Oszczędnościowego brak jest Jednostek Uczestnictwa zarówno z powodu niezasilenia Rejestru pierwszą wpłatą, jak również po realizacji Zlecenia odkupienia, Fundusz jest uprawniony do zamknięcia takiego Rejestru bez konieczności odrębnego informowania o tym Uczestnika wskazanego w Rejestrze.

W przypadku wpłat dokonywanych na IKE lub IKZE przez Oszczędzającego w tytule przelewu należy podać: oznaczenie odpowiednio „IKE" lub „IKZE", PESEL Oszczędzającego (lub datę urodzenia w przypadku nieposiadania numeru PESEL), imię i nazwisko Oszczędzającego. W przypadku przyjmowanej wypłaty transferowej w tytule przelewu należy podać oznaczenie odpowiednio „IKE Transfer" lub „IKZE Transfer", PESEL Oszczędzającego (lub datę urodzenia w przypadku nieposiadania numeru PESEL), imię i nazwisko Oszczędzającego.

Na zasadach określonych w Kodeksie cywilnym, Kodeksie rodzinnym i opiekuńczym i innych przepisach prawa oświadczenia związane z przystąpieniem i uczestnictwem w Funduszu mogą składać osoby nieposiadające zdolności do czynności prawnych lub posiadające ograniczoną zdolność do czynności prawnych.

Szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, w tym IKE i IKZE, są określone w umowach (regulaminach) tych Planów, w tym Umowach IKE i Umowach IKZE. Uczestnik zamierzający nabywać Jednostki Uczestnictwa w ramach Planu Oszczędnościowego, w tym IKE lub IKZE, powinien zapoznać się z tymi umowami (regulaminami). Fundusz oferuje Plan Oszczędnościowy, w tym IKE lub IKZE, jeżeli tak stanowią umowy tego Planu, w tym Umowy IKE lub Umowy IKZE.

2) zasady składania oświadczeń związanych z uczestnictwem w Funduszu:

W przypadku osób fizycznych czynności związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być wykonywane osobiście przez te osoby, ich przedstawicieli, w tym pełnomocników lub inne osoby upoważnione na podstawie właściwych przepisów prawa.

a) osoby fizyczne nieposiadające pełnej zdolności do czynności prawnych

W przypadku osób fizycznych nieposiadających pełnej zdolności do czynności prawnych, czynności związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być wykonywane:

1) w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych - przez jej przedstawiciela ustawowego lub przez tę osobę za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie zwykłego zarządu do kwoty 2.000 zł miesięcznie, a w zakresie przekraczającym te czynności - na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego,

2) w przypadku osoby fizycznej niemającej zdolności do czynności prawnych - przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie zwykłego zarządu do kwoty 2.000 zł miesięcznie, a w zakresie przekraczającym te czynności - na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego,

z zastrzeżeniem, że:

a) Konwersja jednostek uczestnictwa jest uznawana za czynność zwykłego zarządu, bez względu na wartość konwersji,

b) Zgoda na złożenie żądania odkupienia Jednostek przez osobę fizyczną mającą ograniczoną zdolność do czynności prawnych może dotyczyć jednorazowego żądania lub wielokrotności żądań, w zakresie określonym przez osobę udzielającą zgody. Do formy udzielenia zgody stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące pełnomocnictwa,

c) W celu weryfikacji zakresu uprawnienia osoby fizycznej o ograniczonej zdolności prawnej do dokonania określonej czynności oraz potwierdzenia uzyskania przez przedstawiciela ustawowego wymaganego zezwolenia sądu na dokonanie określonej czynności, wszelkie czynności, które są uznane za czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu mogą być dokonywane wyłącznie u dystrybutorów lub bezpośrednio w Towarzystwie. Z wykorzystaniem telefonu lub za pośrednictwem systemu komputerowego mogą być wykonywane czynności wyłącznie do wysokości kwoty zwykłego zarządu.

Fundusz przyjmuje, że nabycie Jednostek Uczestnictwa jest czynnością nieprzekraczającą zwykłego zarządu majątkiem osoby fizycznej nieposiadającej pełnej zdolności do czynności prawnych.

Przedstawiciel ustawowy nie wskazuje danych osobowych drugiego przedstawiciela ustawowego przy składaniu Zlecenia w imieniu osoby fizycznej nieposiadającej pełnej zdolności do czynności prawnych.

b) pełnomocnicy

Pełnomocnictwo może być ogólne, rodzajowe lub do poszczególnej czynności. Pełnomocnictwo ogólne upoważnia do dokonywania czynności prawnych w takim samym zakresie jak mocodawca, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Dla zmiany danych Uczestnika zawartych w Rejestrze Uczestników Funduszu, w tym oświadczenia o statusie FATCA oraz CRS, zmiany rachunku bankowego, dodania nowego rachunku bankowego, odkupienia Jednostek Uczestnictwa na inny rachunek bankowy niż przypisany do rejestru Uczestnika, konwersji otwierającej rejestr w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, ustanowienia pełnomocnika będącego osobą fizyczną z uprawnieniami do udzielania dalszych pełnomocnictw, wskazania oraz odwołania osoby uposażonej, o której mowa w art. 111 ust. 1 pkt. 2) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, wskazania i odwołania osoby, której zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE lub IKZE Uczestnika, w przypadku jego śmierci lub otwarcia rejestru wymagane jest pełnomocnictwo rodzajowe, określające rodzaj czynności prawnych, których może dokonywać pełnomocnik lub pełnomocnictwo do poszczególnej czynności, upoważniające do dokonywania czynności wskazanej w jego treści. Uczestnik może udzielać pełnomocnictwa w zakresie uwzględniającym możliwości techniczne rejestrowania takich pełnomocnictw przez Fundusz.

Pełnomocnictwo jest udzielane lub odwoływane w formie pisemnej w obecności pracownika dystrybutora lub przedstawiciela lub innej osoby upoważnionej przez Fundusz, lub w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie. Pełnomocnictwo udzielone poza granicami kraju powinno być udzielone notarialnie

lub z podpisem poświadczonym notarialnie albo przez inny podmiot uprawniony do poświadczania podpisu, o ile Towarzystwo dopuści taką formę. Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Pełnomocnictwo powinno określać zakres umocowania oraz dane pełnomocnika. Na zasadach określonych odrębnie przez Fundusz i opublikowanych na stronie www.esaliens.pl, dopuszczalne jest udzielenie pełnomocnictwa przez Uczestnika lub potencjalnego Uczestnika innej osobie, w tym Towarzystwu, za pomocą elektronicznych nośników informacji z zachowaniem wymogów gwarantujących autentyczność i wiarygodność jego oświadczenia woli.

Pełnomocnik Uczestnika może ustanowić dalszego pełnomocnika (substytuta) tylko, jeśli z treści pełnomocnictwa wynika taka możliwość. Uprawnienie takie przysługuje wyłącznie pełnomocnikowi Uczestnika będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej. Substytut nie może ustanawiać dalszych pełnomocników Uczestnika. Działanie substytuta na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez pełnomocnika Uczestnika nie może obejmować czynności, dla których wymagane jest pełnomocnictwo w formie szczególnej, o której mowa wyżej.

W przypadku udzielania pełnomocnictwa lub jego odwoływania poza granicami Polski, treść dokumentu powinna zostać dodatkowo poświadczona za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że umowa z danym krajem znosi ten obowiązek. W przypadku państw będących stroną Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 roku, wymóg taki spełnia pełnomocnictwo notarialne (przez co rozumie się pełnomocnictwo sporządzone w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie), poświadczone „apostille".

W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań umownych Uczestnik ma prawo udzielić pełnomocnictwa osobie, na rzecz której następuje zabezpieczenie. Odwołanie takiego pełnomocnictwa będzie możliwe wyłącznie za pisemną zgodą osoby, na rzecz której następuje zabezpieczenie, z podpisem poświadczonym przez dystrybutora lub przedstawiciela, osobę wskazaną przez Fundusz lub w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W tym przypadku odwołanie pełnomocnictwa bez zgody osoby trzeciej jest bezskuteczne.

Udzielenie lub odwołanie pełnomocnictwa staje się skuteczne w dniu zarejestrowania zlecenia udzielenia lub zlecenia odwołania pełnomocnictwa przez Agenta Transferowego, jednak nie później niż w terminie 5 (pięciu) dni wyceny od jego złożenia u dystrybutora lub przedstawiciela, chyba że takie opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego zlecenia udzielenia lub odwołania pełnomocnictwa.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i pełnomocnika.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń składanych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, jeśli Fundusz nie został o tym powiadomiony.

c) kolejność procesowania Zleceń

Z zastrzeżeniem wyjątków określonych poniżej w przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego zleceń dotyczących tego samego rejestru podlegających realizacji w tym samym Dniu Wyceny, zlecenia będą realizowane wg następującej kolejności: nabycie, odkupienie, zlecenie odkupienia z przeznaczeniem środków na nabycie, konwersja, transfer, zmiana kategorii jednostek uczestnictwa, przy czym dla transakcji dwustronnych tj. konwersji, transferu oraz zmiany kategorii jednostek uczestnictwa w pierwszej kolejności są wykonywane odkupienia jednostek uczestnictwa, a następnie odpowiednio wszystkie zbycia jednostek uczestnictwa.

W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego dyspozycji odwołania pełnomocnika, ustanowienia blokady, ustanowienia zastawu lub zmiany danych, dyspozycje te realizowane będą w pierwszej kolejności. Pozostałe dyspozycje realizowane będą w kolejności ich zarejestrowania w systemie komputerowym Agenta Transferowego.

W przypadku otrzymania przez Fundusz dwóch sprzecznych zleceń dotyczących Oszczędzającego tj. zlecenia przyjęcia wypłaty transferowej oraz zlecenia zwrotu, wypłaty lub wypłaty transferowej, realizacja zlecenia zwrotu, wypłaty lub wypłaty transferowej zostanie wstrzymana do czasu rozliczenia przychodzącej wypłaty transferowej na podstawie otrzymanej prawidłowej i kompletnej wymaganej prawem dokumentacji od instytucji finansowej prowadzącej uprzednio IKE lub pracowniczy program emerytalny lub odpowiednio IKZE Oszczędzającego, z którego przyjęto wypłatę transferową, o czym Oszczędzający zostanie powiadomiony przez Fundusz. Powyższe zasady stosuje się odpowiednio w przypadku stwierdzenia niepełnej dokumentacji dotyczącej takich zleceń.

d) pozostałe postanowienia

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru Uczestników Funduszu, w szczególności danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

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.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki wykonania zlecenia złożonego po ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej oraz po zniesieniu współwłasności, jeżeli nie został o tym fakcie powiadomiony na piśmie.

3) Potwierdzenia transakcji

Każdorazowo po dokonaniu zbycia, odkupienia lub konwersji Fundusz sporządza i niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi potwierdzenie, chyba że Uczestnik wyraził zgodę na przekazywanie tych potwierdzeń w innych terminach.

Potwierdzenie w szczególności określa:

1) dane identyfikujące Uczestnika oraz numer rejestru,
2) datę sporządzenia,
3) nazwę Funduszu,
4) liczbę, wartość i kategorię jednostek uczestnictwa będących przedmiotem zlecenia,
5) liczbę jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po wykonaniu zlecenia,
6) kwotę pobranego podatku dochodowego, jeżeli taki podatek został pobrany.

Potwierdzenia będą przekazywane w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie ich treści na trwałym nośniku informacji – w serwisie Esaliens 24 lub, na wniosek Uczestnika, w postaci papierowej, chyba że Uczestnik wyraził zgodę na przekazywanie tych potwierdzeń, w innych terminach.
W przypadku braku wyrażenia zgody na przekazywanie ww. potwierdzeń w serwisie Esaliens 24, Towarzystwo uznaje, iż nie posiada danych Uczestnika wystarczających do przesłania ww. potwierdzeń w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie ich treści na trwałym nośniku informacji, dlatego będą one przekazywane w postaci papierowej, bez konieczności składania wniosku.

Potwierdzenia będą wysyłane niezwłocznie, ale nie później niż w ciągu 7 (siedmiu) dni roboczych od momentu zaistnienia zdarzenia powodującego konieczność ich wysłania, chyba że opóźnienie będzie następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Dokumenty, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, dla swojej ważności nie wymagają pieczęci Towarzystwa lub podpisu osoby sporządzającej taki dokument. Plany Oszczędnościowe, w szczególności Umowy IKE, Umowy IKZE oraz umowy zawierane w ramach pracowniczych programów emerytalnych mogą przewidywać przekazywanie potwierdzeń w innych terminach i w sposób określony w Planie Oszczędnościowym, w szczególności w Umowie IKE, Umowie IKZE lub w umowie zawieranej w ramach pracowniczego programu emerytalnego.

Na wszystkich potwierdzeniach transakcji, informacjach o stanie rejestru oraz innych dokumentach wydawanych przez Fundusz, w których podaje się liczbę jednostek uczestnictwa, liczba ta będzie podawana do 3 (trzech) miejsc po przecinku.

Uczestnikom gromadzącym środki na IKE lub IKZE będzie wysyłany każdego roku, do końca stycznia, wyciąg z IKE lub IKZE za rok poprzedni, zawierający w szczególności wykaz dokonanych wpłat, liczbę jednostek uczestnictwa przydzielonych po każdej wpłacie, ich cenę oraz łączną wartość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE.

Uczestnik powinien niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 14 (czternastu) dni od otrzymania potwierdzenia zawiadomić Fundusz za pośrednictwem dystrybutora lub Agenta Transferowego o każdej stwierdzonej nieprawidłowości, w tym w szczególności o niezgodności danych zawartych w treści potwierdzenia ze stanem faktycznym. Uczestnik powinien także niezwłocznie poinformować Fundusz o nieotrzymaniu potwierdzenia.

Dodatkowo, o ile za pośrednictwem systemów komputerowych możliwe jest złożenie zlecenia zmiany osób uposażonych, o których mowa w art. 111 ust. 1 pkt. 2) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz uprawnionych, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE lub IKZE w przypadku śmierci Oszczędzającego, Towarzystwo po złożeniu przez Uczestnika takiego zlecenia przekazuje Uczestnikowi listem na wskazany adres korespondencyjny zestawienie dokonanych zmian, stosując zasady określone w niniejszym punkcie.

b) odkupywania jednostek uczestnictwa:

Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa od Uczestników w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem, że jeżeli w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek uczestnictwa, 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 Statucie, 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.

Z chwilą odkupienia jednostki uczestnictwa umarzane są z mocy prawa.

Fundusz odkupuje od Uczestników jednostki uczestnictwa danej kategorii na podstawie złożonego przez Uczestnika oświadczenia woli w formie zlecenia zgodnie ze wzorem ustalonym przez Fundusz. Zlecenie może być złożone u dystrybutorów bezpośrednio na formularzu, za pośrednictwem telefonu lub systemów komputerowych.

Składając zlecenie Uczestnik powinien określić:

1) liczbę jednostek uczestnictwa podlegających odkupieniu albo

2) kwotę, jaką chce otrzymać w zamian za odkupione jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem, że kwota taka zostanie pomniejszona o odpowiednie podatki i opłaty, o ile będą one należne albo

3) procent aktualnego salda Rejestru podlegający odkupieniu (wyłącznie w Serwisie Esaliens24).

W zleceniu odkupienia konieczne jest wskazanie numeru rejestru, z którego mają być odkupione jednostki uczestnictwa, z wyłączeniem sytuacji, gdy Uczestnik posiada wyłącznie jeden Rejestr w Funduszu. Zlecenie odkupienia może być złożone bezpośrednio u dystrybutora, na formularzu zgodnie ze wzorem ustalonym przez Fundusz, za pośrednictwem telefonu lub systemów komputerowych.

Fundusz może umożliwić Uczestnikom złożenie zlecenia stałego lub okresowego odkupywania lub konwersji jednostek uczestnictwa wskazującego warunki i terminy realizacji zlecenia.

W ramach rejestru, w pierwszej kolejności odkupywane będą jednostki uczestnictwa nabyte przez Uczestnika po najwyższej cenie (tzw. zasada HIFO - "najwyższe przyszło, pierwsze wyszło", ang. Highest In First Out). Zasadę tę stosuje się oddzielnie w odniesieniu do poszczególnych rejestrów Uczestnika Funduszu.

Minimalna wartość zlecenia odkupienia wynosi 100 (sto) złotych.

Towarzystwo może zwiększyć lub zmniejszyć minimalną wartość zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa w odniesieniu do podmiotów, które utworzyły z Funduszem Plan Oszczędnościowy, na zasadach w nim określonych lub w umowie o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu.

Jeżeli w swoim zleceniu Uczestnik wskazał liczbę jednostek uczestnictwa większą niż liczba dostępnych jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrze lub wskazał kwotę przewyższającą wartość dostępnych jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrze, zlecenie realizowane jest do liczby lub wartości dostępnych jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrze.

Składając zlecenie odkupienia Uczestnik wyraża zgodę na to, iż w przypadku, gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia wartość posiadanych w dniu wyceny przez Uczestnika jednostek uczestnictwa na danym rejestrze spadnie poniżej 100 złotych, zlecenie odkupienia obejmie wszystkie jednostki uczestnictwa zapisane w rejestrze Uczestnika.

Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie po zgłoszeniu takiego żądania, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by odkupienie nastąpiło po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu zgłoszenia takiego żądania.

Odkupienie jednostek uczestnictwa danej kategorii następuje po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przypadających na jednostki uczestnictwa danej kategorii przez liczbę jednostek

uczestnictwa danej kategorii ustaloną na podstawie rejestru uczestników funduszu w dniu wyceny.

c) konwersji jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z ty związanych:

Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zlecenia konwersji na jednostki uczestnictwa wskazanego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, tj. odkupienia jednostek uczestnictwa w Funduszu i zbycia jednostek uczestnictwa w innym funduszu temu samemu Uczestnikowi, pod warunkiem że statuty tych funduszy dopuszczają możliwość dokonania konwersji.

Konwersja jest dokonywana nie później, niż w ciągu 5 dni roboczych po zgłoszeniu takiego żądania, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by konwersja nastąpiła po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu zgłoszenia takiego żądania.

Zlecenie konwersji może być złożone u dystrybutora lub przedstawiciela, bezpośrednio na formularzu, za pośrednictwem telefonu lub systemów komputerowych.

Fundusz dokonuje konwersji w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena aktywów Funduszu.

W przypadku, gdy zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa w innym funduszu objętym zleceniem konwersji następuje na innych zasadach niż określone powyżej, zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa dokonywane jest wg wyceny z najbliższego dnia wyceny wspólnego dla Funduszu i innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, zgodnie z zasadami określonymi dla Funduszu. Jeżeli statut funduszu, którego jednostki uczestnictwa są odkupywane, wskazuje określony dzień, od którego można realizować zlecenie konwersji, zlecenie konwersji staje się skuteczne w tym dniu.

W przypadku zlecenia konwersji pobierana jest opłata manipulacyjna w wysokości stanowiącej różnicę między wysokością opłaty, która zostałaby pobrana przy zbyciu jednostek funduszu, którego jednostki są zbywane w wyniku konwersji, a sumy opłat, które zostały pobrane za zbycie jednostek podlegających odkupieniu w ramach konwersji. Opłata pobierana jest pod warunkiem, że różnica ta jest dodatnia.

Przy realizacji zlecenia konwersji jednostek uczestnictwa stosuje się odpowiednio zasady dotyczące zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.

d) transferu na Jednostki Uczestnictwa tego samego Funduszu

Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem zlecenia transferu na jednostki uczestnictwa tego samego Funduszu. Transfer może być dokonany na jednostkach tej samej kategorii oraz w ramach rejestrów prowadzonych dla tego samego Uczestnika.

Zlecenie transferu może być złożone u Dystrybutora lub Przedstawiciela, bezpośrednio na formularzu, za pośrednictwem telefonu lub systemów komputerowych.

Z zastrzeżeniem, kolejnych postanowień niniejszego punktu, transfer dokonywany jest w Dniu Wyceny.

Transferu dokonuje się niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych po zgłoszeniu takiego żądania, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by transfer nastąpił po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu zgłoszenia takiego żądania.

W przypadku zlecenia transferu nie pobiera się opłaty manipulacyjnej.

e) ustanowienia blokady i zastawu na jednostkach uczestnictwa

1. Na wniosek Uczestnika, złożony w formie zlecenia 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, transferu lub konwersji jednostek uczestnictwa, o ile istnieje techniczna możliwość zrealizowania przez Fundusz takiego wniosku.
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. 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 Uczestnika, 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 również 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.

9. 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.

10. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązania umownego Uczestnik może ustanawiając blokadę, o której mowa w ust. 9, złożyć oświadczenie, że blokada zostanie odwołana jedynie za zgodą osoby, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie lub po upływie określonego okresu. Strony mogą ustalić, że zgoda osoby, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie, nie jest konieczna w przypadku dokonywania przez Uczestnika konwersji jednostek w ramach funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, a objętych blokadą. Uczestnik jest zobowiązany poinformować Fundusz o danych osoby, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie wykonania zobowiązania.

11. Uczestnik może w każdym czasie odwołać blokadę lub pełnomocnictwo, o którym mowa w ust. 9, pod warunkiem otrzymania przez Agenta Transferowego 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.

12. Fundusz dokona blokady rejestru albo jego odblokowania najpóźniej w następnym dniu roboczym po dniu, w którym odpowiednie prawidłowo wypełnione zlecenie wpłynie do Agenta Transferowego.

f) wypłat kwot z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa lub wypłat dochodów z Funduszu:

Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w rejestrze Uczestnika lub w Zleceniu odkupienia, przy czym w uzasadnionych przypadkach, za zgodą Towarzystwa, wypłata kwoty odkupienia może zostać dokonana na inne rachunki. Wskazany przez Uczestnika rachunek bankowy do wypłat może być prowadzony wyłącznie w złotych polskich. W przypadku wskazania rachunku bankowego prowadzonego w innej walucie niż złoty polski Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za zwrot wypłaty kwoty odkupienia jednostek uczestnictwa dokonany przez bank przyjmujący przelew lub za przyjęcie tej kwoty, z pobraniem dodatkowych opłat przez bank przyjmujący przelew. Fundusz zastrzega sobie prawo weryfikacji tożsamości posiadacza rachunku bankowego, o którym mowa w zdaniu pierwszym powyżej.

Fundusz dołoży należytej staranności, aby wypłata kwoty odkupienia jednostek uczestnictwa nastąpiła nie później niż w następnym dniu roboczym po czynności dokonania wpisu do rejestru liczby odkupionych jednostek uczestnictwa. W przypadku Uczestników, na rzecz których dokonywane były wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa w ramach zawartej z Funduszem umowy o grupowej formie oszczędzania, w szczególności w formie pracowniczego programu emerytalnego lub pracowniczego programu oszczędnościowego, a także w przypadku braku możliwości dokonania wypłaty kwoty odkupienia na wskazany przez Uczestnika rachunek bankowy, Fundusz może dokonać wypłaty środków na ostatnio wskazany rachunek bankowy przypisany do jednego z rejestrów Uczestnika lub przekazem pocztowym na adres Uczestnika.

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.

g) zamiany jednostek uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na jednostki związane innym subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych:

Nie ma zastosowania.

h) spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Uczestnik, który nabył jednostki uczestnictwa bez zawierania z Funduszem dodatkowego porozumienia dotyczącego zasad nabywania jednostek uczestnictwa oraz Uczestnik, który zawarł umowę dotyczącą celowych planów oszczędnościowych i który wskutek nieterminowej realizacji zlecenia poniesie szkodę, jest uprawniony do otrzymania świadczenia pieniężnego.

Uczestnik nie jest uprawniony do otrzymania świadczenia pieniężnego w przypadku, gdy nieterminowa realizacja zlecenia była następstwem siły wyższej lub następstwem okoliczności, za które odpowiedzialność ponosi Uczestnik.

Świadczenie pieniężne zostanie wypłacone przez Towarzystwo bez konieczności wzywania do jego spełnienia przez Uczestnika odpowiednio w przypadku nieterminowej realizacji:

- zlecenia odkupienia – na rachunek bankowy, na który Fundusz przekazał środki pieniężne z tytułu realizacji odkupienia;

- innej transakcji niż odkupienie – na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w rejestrze. W przypadku braku wskazania rachunku w rejestrze, Uczestnik zostanie wezwany do jego wskazania.

Kwota świadczenia pieniężnego ustalana jest w następujący sposób:

a) w przypadku szkody będącej następstwem nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia wskazanej przez Uczestnika liczby jednostek uczestnictwa (w tym również zlecenia odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa) – Towarzystwo wypłaca kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy kwotą, jaka zostałaby uzyskana, gdyby zlecenie odkupienia zostało zrealizowane w najpóźniejszym statutowo dopuszczalnym terminie jego realizacji (tj. 5 dni roboczych od daty zgłoszenia żądania odkupienia), a kwotą, jaka została uzyskana przez Uczestnika w wyniku nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia;

b) w przypadku szkody będącej następstwem nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa w liczbie mającej zapewnić uzyskanie określonej przez Uczestnika kwoty z tytułu odkupienia – Towarzystwo wypłaca kwotę równą różnicy pomiędzy wartością jednostek uczestnictwa, które pozostałyby na rejestrze, gdyby zlecenie odkupienia zostało zrealizowane w najpóźniejszym statutowo dopuszczalnym terminie jego realizacji tj. 5 dni roboczych od daty zgłoszenia żądania odkupienia, a wartością jednostek uczestnictwa pozostałych po nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia;

c) w przypadku szkody będącej następstwem nieterminowej realizacji zlecenia nabycia – Towarzystwo wypłaca kwotę równą różnicy pomiędzy wartością jednostek uczestnictwa, które zostałyby zapisane na rejestrze, gdyby zlecenie zostało zrealizowane w najpóźniejszym statutowo dopuszczalnym terminie jego realizacji tj. 5 dni roboczych od daty dokonania wpłaty, a wartością jednostek uczestnictwa zapisanych na rejestrze po nieterminowej realizacji zlecenia nabycia;

d) w przypadku szkody będącej następstwem nieterminowej realizacji zlecenia konwersji – Towarzystwo wypłaca kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy poniesionymi stratami a ewentualnymi korzyściami, jakie Uczestnik odniósł w wyniku realizacji zlecenia konwersji. Wysokość strat i korzyści odniesionych w ramach zlecenia konwersji ustala się odrębnie dla odkupienia i nabycia, w sposób analogiczny jak dla zlecenia odkupienia i zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa, a następnie wypłaca Uczestnikowi kwotę wynikającą z łącznej wartości ustalonej w ten sposób straty;

e) w przypadku szkody będącej następstwem nieterminowej realizacji zlecenia zamiany kategorii jednostek uczestnictwa – Towarzystwo wypłaca kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy poniesionymi stratami a ewentualnymi korzyściami, jakie Uczestnik odniósł w wyniku realizacji zlecenia zamiany kategorii jednostek uczestnictwa. Wysokość strat i korzyści odniesionych w ramach zlecenia zamiany kategorii jednostek uczestnictwa ustala się w sposób analogiczny jak dla zlecenia odkupienia i zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa, a następnie wypłaca Uczestnikowi kwotę wynikającą z łącznej wartości ustalonej w ten sposób straty.

W przypadku ewentualnych strat Uczestników spowodowanych błędną wyceną aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, Towarzystwo podejmie wszelkie dozwolone działania mające na celu zminimalizowanie ewentualnych strat uczestnika Funduszu spowodowanych taką błędną wyceną. W szczególności: (a) w przypadku zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa, Towarzystwo podejmie dozwolone działania mające na celu zapewnienie, aby liczba jednostek uczestnictwa nabytych ostatecznie przez Uczestnika odpowiadała liczbie jednostek uczestnictwa, które Uczestnik nabyłby w przypadku rozliczenia zlecenia nabycia złożonego przez Uczestnika przy uwzględnieniu prawidłowej wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa; (b) w przypadku zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa, Towarzystwo podejmie dozwolone działania mające

na celu zapewnienie, aby kwota faktycznie otrzymana przez Uczestnika w wyniku realizacji zlecenia była równa kwocie, którą Uczestnik otrzymałby w przypadku rozliczenia zlecenia odkupienia złożonego przez Uczestnika przy uwzględnieniu prawidłowej wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

i) pozostałe:

Działając w ramach przepisów ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu Fundusz:

1) oczekuje, że osoba zajmująca eksponowane stanowisko polityczne, osoba znana jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, a także członek rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, w rozumieniu ww. ustawy, złoży oświadczenie w zakresie takiej faktycznej kwalifikacji, jak również wskaże źródła pochodzenia wartości majątkowych pozostających w dyspozycji klienta w ramach stosunków gospodarczych lub transakcji oraz źródła majątku. Fundusz zobowiązuje ponadto osobę fizyczną otwierającą lub posiadającą rejestr do odrębnego potwierdzenia lub zaprzeczenia, na każde żądanie Funduszu, czy jest ona którąś z osób wymienioną powyżej, w tym również oczekuje odpowiedniego wskazania ww. źródeł majątku oraz wartości majątkowych. W zakresie tak złożonych oświadczeń, osoba fizyczna otwierająca lub posiadająca rejestr, zobowiązana jest ponadto dokonywać każdorazowo aktualizacji, w sytuacji, gdy nastąpi zmiana stanu faktycznego. Wskazane powyżej oświadczenia składane są Funduszowi w formie pisemnej lub formie dokumentowej, pod rygorem określonym w art. 46 ust. 1 ww. ustawy;

2) uwzględniając obowiązek podejmowania czynności w celu identyfikacji beneficjenta rzeczywistego w rozumieniu ww. ustawy, wymaga od Uczestnika Funduszu niezwłocznego poinformowania Funduszu o istniejącym beneficjencie (beneficjentach) rzeczywistym, a także każdorazowej zmiany dotychczasowych danych takiej osoby (osób), przy jednoczesnym wskazaniu beneficjenta rzeczywistego jako osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, osoby znanej jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, bądź członka rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, w rozumieniu ww. ustawy, o ile beneficjent rzeczywisty posiada status takiej osoby. W razie braku odrębnego wskazania beneficjenta (beneficjentów) rzeczywistego przez osobę fizyczną otwierającą lub posiadającą rejestr, Fundusz przyjmować będzie, co do zasady, iż beneficjentem rzeczywistym jest ta osoba fizyczna.

Fundusz może odmówić realizacji zlecenia złożonego przez osobę zajmującą eksponowane stanowiska polityczne, osobę znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, a także członka rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, bądź Fundusz może zrealizować zlecenie złożone przez taką osobę z opóźnieniem. W ww. przypadkach Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za odmowę realizacji zlecenia lub realizację zlecenia z opóźnieniem, jak również skutki rozwiązania stosunków gospodarczych z taką osobą.

Fundusz może dokonać łączenia Jednostek Uczestnictwa w przypadku znacznego spadku ich wartości, wynoszącej 50 złotych, z uwzględnieniem zasady, że całkowita wartość Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu uzyskanych w wyniku łączenia będzie równa całkowitej wartości Jednostek Uczestnictwa przed łączeniem. Połączenie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii zostanie ogłoszone na stronie internetowej, o której mowa w § 59 statutu Funduszu.

10. Wskazanie okoliczności, w których fundusz może zawiesić bywanie lub odkupywanie jednostek uczestnictwa

W interesie Uczestników Funduszu może on zawiesić zbywanie lub odkupywanie jednostek uczestnictwa w sytuacjach przewidzianych przepisami prawa.

Zawieszenie zbywania

Fundusz może zawiesić zbywanie jednostek uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. W tym przypadku, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję, zbywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszone na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

Zawieszenie odkupywania

Fundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli:

1) w okresie ostatnich 2 tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % wartości aktywów Funduszu, lub

2) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od funduszu.

W przypadkach, o których mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję:

1) odkupywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszone na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy;

2) Fundusz może odkupywać jednostki uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa.

11. Wskazanie rynków, na których zbywane są jednostki uczestnictwa

Jednostki uczestnictwa Funduszu są zbywane na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

12. Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu

1) Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

2) Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w pkt 1).

12.1 Główne kategorie lokat Funduszu i ich dywersyfikacja

Aktywa Funduszu lokowane są przede wszystkim w instrumenty dłużne, a w szczególności w papiery wartościowe o stałym lub zmiennym oprocentowaniu, lub papiery wartościowe zerokuponowe. Udział dłużnych papierów wartościowych w portfelu nie powinien być mniejszy niż 60%.

Część akcyjna portfela, budowana na podstawie analizy fundamentalnej, koncentruje się na przedsiębiorstwach o dużej lub średniej kapitalizacji oraz ugruntowanej pozycji rynkowej, solidnej kondycji finansowej i wysokim prawdopodobieństwie stabilnego rozwoju w przyszłości.

Fundusz dąży do osiągania stóp zwrotu wyższych od możliwych do uzyskania poprzez fundusze gotówkowe, rynku pieniężnego czy fundusze dłużne, ale przy ryzyku zmienności zdecydowanie niższym od tego, który charakteryzuje fundusze zrównoważone i akcyjne.

Modelowa alokacja aktywów funduszu to 75% udziału obligacji skarbowych i 25% udziału akcji spółek notowanych na rynkach regulowanych.

12.2 Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

Podstawowym kryterium doboru lokat do portfela inwestycyjnego jest dążenie do uzyskania w procesie zarządzania Funduszem możliwie jak najwyższej stopy zwrotu z inwestycji przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka rynkowego zmienności cen papierów wartościowych, ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka braku płynności.

Fundusz może inwestować w spółki zagraniczne, w szczególności w przedsiębiorstwa z regionu Europy Centralnej i Wschodniej, jednak główna część inwestycji to przedsiębiorstwa polskie.

12.3 skreślony

12.4 skreślony

12.5 Jeśli Fundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych - charakterystykę indeksu oraz stopień odzwierciedlenia indeksu przez Fundusz

Nie ma zastosowania.

12.6 skreślony

12.7 Jeżeli wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Funduszu będzie charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy

Fundusz dąży do minimalizacji ryzyk i zmienności wartości aktywów netto, jednakże ryzyka opisane poniżej w pkt 13 Prospektu oraz niezależne od Funduszu znaczące nabycia i/lub umorzenia mogą powodować przejściowe znaczące wahania wartości aktywów netto Funduszu.

12.8 Jeżeli fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne - wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko

związane z przyjętą polityką inwestycyjną

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że umowy takie zostaną zawarte z zachowaniem zasad określonych w Statucie oraz na warunkach w nim zawartych. Zawarcie umowy ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,

b) kursów walut w związku z lokatami Funduszu,

c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,

d) wiarygodności emitentów papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz lub papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości.

Dodatkowo występujące ryzyka to:
i/ ryzyko kontrahenta, tj. wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, bez uwzględniania opłat i świadczeń ponoszonych przez Fundusz przy zawarciu transakcji, w szczególności premii zapłaconej przy zakupie opcji, przy czym wartość ryzyka kontrahenta stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach z tym kontrahentem, których przedmiotem są niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
ii/ ryzyko dźwigni finansowej, tj. ryzyko, że w przypadku nietrafnych decyzji inwestycyjnych stosowanie Instrumentów Pochodnych może prowadzić do zwielokrotnienia strat w porównaniu do pozostałych lokat Funduszu; w celu pomiaru ryzyka dźwigni finansowej Fundusz oblicza sumę wartości wszystkich kwot zaangażowania w Instrumenty Pochodne w sposób określony w przepisach prawa,
iii/ ryzyko modelu wyceny – występuje w przypadku niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych; ryzyko to objawia się w sytuacji, gdy model stosowany do wyceny Instrumentu Pochodnego jest nieadekwatny do specyfiki danego instrumentu. W przypadku zamknięcia pozycji może to negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Funduszu.

12.9 Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa - wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji

Nie ma zastosowania.

13. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Funduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu

13.1 Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu

Ryzyko rynkowe

Ryzyko inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszu związane jest z wahaniami rynkowej wyceny aktywów Funduszu.

Lokaty Funduszu mogą charakteryzować się dużą zmiennością ze względu na ryzyko zahamowania bądź spadku wzrostu gospodarczego, wzrostu inflacji oraz ogólną międzynarodową koniunkturą gospodarczą. Dłużne skarbowe papiery wartościowe, stanowiące decydującą część portfela papierów dłużnych, uważane są powszechnie za walory o niewielkim poziomie ryzyka. Jednak dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu, szczególnie długoterminowe, narażone są na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może spowodować zmiany ich cen, a tym samym wartości jednostek uczestnictwa Funduszu.

Wpływ na wartość dłużnych papierów wartościowych mają m.in. zmiany stóp procentowych, zmiany oczekiwań co do wiarygodności kredytowej emitentów papierów wartościowych a także zmiany płynności rynku finansowego.

Do głównych ryzyk związanych z inwestycjami dokonywanymi przez Fundusz można zaliczyć ryzyko wahań cen instrumentów finansowych,, które mogą być zależne od dokonywanej przez rynek oceny emitenta, obejmującej jego pozycję rynkową, finansową i majątkową. Ocena ta może wywierać wpływ na kształtowanie się cen papierów

wartościowych emitenta, stanowiących składnik portfela inwestycyjnego Funduszu a tym samym na wartość jednostek uczestnictwa Funduszu.

Ryzyko kredytowe

Jednym z ryzyk, na które wyeksponowane będą lokaty Funduszu jest ryzyko kredytowe emitentów dłużnych papierów wartościowych, nabywanych przez Fundusz. Ryzyko to jest różne dla poszczególnych emitentów i związane jest ze zdolnością do terminowej realizacji zobowiązań opisanych w warunkach emisji i które różnią się pomiędzy sobą w zależności od zdolności realizacji przez poszczególnych emitentów spłaty kapitału i odsetek w związku z zaciągniętymi zobowiązaniami. Ocena pozycji rynkowej, finansowej i majątkowej emitenta może wywierać wpływ na kształtowanie się ceny długu emitenta, stanowiących składnik portfela inwestycyjnego Funduszu, a tym samym oddziaływać na wartość jednostek uczestnictwa Funduszu.

Jakiekolwiek opóźnienie lub nieprawidłowości w realizacji ww. zobowiązań przez emitenta może oznaczać poniesienie strat przez Fundusz, a tym samym mieć wpływ na wartość jednostki uczestnictwa Funduszu.

Działalność Funduszu związana jest również z istnieniem ryzyka kredytowego stron, z którymi zawierane są transakcje dotyczące papierów wartościowych. Przykładowo przy transakcjach odkupu (repurchase agreement) oraz transakcjach typu SWAP w przypadku utraty płynności lub niewypłacalności drugiej strony transakcji Fundusz może otrzymać płatność z opóźnieniem lub nie otrzymać jej w ogóle, co może mieć wpływ na płynność aktywów Funduszu, a nawet poniesienie strat przez Fundusz.

Zarządzający portfelem inwestycyjnym Funduszu będą zawierać w umowach postanowienia mające na celu ograniczenie lub wyłączenie przedmiotowych ryzyk w związku z realizacją poszczególnych transakcji. Czynności powyższe mogą jednakże czasami okazać się niewystarczające, w szczególności w zakresie zastosowania dostatecznych zabezpieczeń.

Ryzyko rozliczenia

Ograniczenia techniczne a także zawodność systemów informatycznych może spowodować nie dojście do rozliczenia transakcji lub brak terminowego przekazania środków pieniężnych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wiąże się z brakiem możliwości zakupu lub sprzedaży instrumentu finansowego, w krótkim czasie, w znacznej ilości i bez wpływania na poziom cen rynkowych jak i możliwością zapewnienia Uczestnikom Funduszu natychmiastowego umorzenia jednostek. Wielkość tego ryzyka zależna jest od wysokości obrotów na rynku, na którym notowany jest dany papier wartościowy, ilości danych instrumentów w obrocie oraz różnicą pomiędzy kwotowaniami kupna i sprzedaży. Konieczność zbycia mało płynnego papieru może wpłynąć na obniżenie jego wyceny.

Ryzyko walutowe

Wartość jednostki uczestnictwa jest nominowana w złotych. Fundusz może nabywać waluty obce oraz inwestować w aktywa nominowane w walutach obcych. Zmiany kursów walutowych mogą zatem mieć wpływ na zmiany wartości poszczególnych aktywów nominowanych w walutach obcych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu oraz na wartość jednostki uczestnictwa Funduszu. Wpływ zmiany kursów walutowych na zmianę wartości aktywów i zmianę wartości jednostki uczestnictwa Funduszu może być zarówno pozytywny jak i negatywny.

Ryzyko związane z inwestycjami w zagraniczne instrumenty finansowe

Fundusz może inwestować w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów posiadających swoją siedzibę poza Polską lub notowane na rynkach finansowych poza Polską. Aktywa tego typu mogą podlegać odmiennym regulacjom prawnym niż obowiązujące w Polsce. Zagraniczne rynki finansowe mogą podlegać ryzykom specyficznym dla danego kraju lub regionu. Powyższe czynniki ryzyka mogą w istotny sposób wpływać na wycenę aktywów funduszu.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów

Fundusz powierza przechowywanie swoich aktywów jedynie wiarygodnym partnerom i w zgodzie z regulacjami prawa. Tym niemniej może zaistnieć sytuacja utraty całości lub części posiadanych przez Fundusz aktywów.

Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

Polski rynek kapitałowy jest we wczesnej fazie rozwoju. Ograniczona liczba dostępnych instrumentów finansowych na rynku kapitałowym może utrudnić odpowiednie zdywersyfikowanie portfela inwestycyjnego Funduszu oraz możliwość jego zabezpieczenia. Ograniczona płynność rynków finansowych, przerwy w funkcjonowaniu (święta narodowe) powodują, iż mogą występować trudności z szybkim nabyciem lub sprzedażą określonej liczby papierów wartościowych.

Ryzyko niedopasowania wyceny instrumentu bazowego i Instrumentu Pochodnego

Ryzyko to występuje głównie w przypadku zabezpieczania portfela inwestycji, jego skala nie będzie w sposób istotny wpływać na wyniki i Aktywa Funduszu.

13.2 Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności ryzyka:

Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją

Fundusz może zawierać transakcje terminowe w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z inwestowania w określone aktywa (instrumenty bazowe). Zawarcie transakcji terminowej zabezpieczającej przed spadkiem wartości instrumentu bazowego może pozbawić Fundusz korzyści wynikającej ze wzrostu wartości tego instrumentu.

Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

Uczestnik Funduszu powinien wziąć pod uwagę możliwość zajścia szczególnych okoliczności dotyczących Funduszu, pozostających poza wpływem Uczestnika, lub na które wpływ Uczestnika jest ograniczony. Do takich okoliczności należą w szczególności takie zdarzenia, jak otwarcie likwidacji Funduszu, likwidacja Towarzystwa, przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo, spółkę zarządzającą albo zarządzającego z Unii Europejskiej, zmiana Depozytariusza, zmiana Agenta Transferowego lub podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu lub innych podmiotów obsługujących Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem, zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu.

Niewypłacalności gwaranta

Nie ma zastosowania.

Inflacji

Należy zwrócić uwagę, iż w otoczeniu gospodarczym istnieje ryzyko utraty wartości realnej papierów wartościowych lub innych aktywów ze względu na wzrost inflacji.

Związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego

Z uwagi na brak stabilności systemu podatkowego w Polsce, nie jest wykluczone, że zostaną wprowadzone zmiany w obowiązujących przepisach podatkowych, powodujące większe niż dotychczas obciążenia podatkowe Uczestników Funduszu a w konsekwencji zmniejszenie opłacalności inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszu.

14. Określenie profilu inwestora

Fundusz jest przeznaczony dla inwestora, który oczekuje wyższej stopy zwrotu niż z funduszy dłużnych, gotówkowych lub rynku pieniężnego oraz który akceptuje umiarkowane ryzyko inwestycyjne.

Inwestor zachowawczy - konserwatywny, wrażliwy na ryzyko, jednak szukający stopy zwrotu powyżej depozytów i lokat bankowych, nieakceptujący wahań wartości inwestycji charakterystycznych dla funduszy akcyjnych i zrównoważonych. Inwestor, który mimo swojej awersji do ryzyka rozumie, iż, w sytuacji rekordowo niskich stóp procentowych oraz stosunkowo wysokiej inflacji w nieodległej przyszłości, czysto gotówkowe, pieniężne lub dłużne rozwiązania inwestycyjne mogą nie dostarczyć stopy zwrotu rekompensującej spadek wartości pieniądza w czasie.

Inwestor przedsiębiorczy - akceptujący ryzyko nieprzewidywalności rynków akcyjnych, jednak „taktycznie" utrzymujący obniżoną ekspozycję na rynek akcji w portfelu.
Alokacja aktywów Funduszu na rynku akcji pozwala Inwestorowi na uczestniczenie we wzrostach tego rynku. Jednocześnie relatywnie niska ekspozycja na rynek akcji powinna ograniczać wpływ głębszej korekty rynkowej na wartość inwestycji.

Fundusz jest przeznaczony między innymi do systematycznego oszczędzania w ramach długoterminowych programów oszczędnościowych i emerytalnych (CPO, IKE, IKZE).
Fundusz może być w szczególności wykorzystywany przez osoby biorące udział w III filarze systemu emerytalnego, pracowników uczestniczących w pracowniczych programach emerytalnych i oszczędnościowych, prowadzonych przez pracodawców w formie umowy z funduszem inwestycyjnym.

Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez inwestora w okresie nie krótszym niż 2 lata.

15. Obowiązki podatkowe Funduszu lub jego Uczestników, związane z jednostkami uczestnictwa Funduszu

15.1 Opodatkowanie Funduszu

Ponieważ Fundusz jest funduszem inwestycyjnym utworzonym na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, na podstawie art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych jest on zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych.

15.2 Opodatkowanie Uczestników Funduszu

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.

a) osoby fizyczne

Począwszy od 1 stycznia 2024 roku, w związku z wejściem w życie nowych przepisów ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, zaszły istotne zmiany w kwestii sposobu rozliczania podatku od zysków kapitałowych dla osób fizycznych inwestujących w ramach funduszy inwestycyjnych. Poniżej znajdują się szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu, obowiązujących od dnia 1 stycznia 2024 r.
Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych.
Jednocześnie zgodnie z przepisem art. 17 ust. 1c wskazanej ustawy, nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego, dokonanej na podstawie Ustawy.
Zgodnie z treścią art. 30b ust. 1 pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochody z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa podlegają opodatkowaniu 19% stawką podatku. Zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 wskazanej ustawy, przy ustalaniu dochodu ze zbycia jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub ich umorzenia wydatki poniesione na nabycie tych jednostek uczestnictwa stanowią koszt uzyskania przychodów z odpłatnego ich zbycia. W przypadku, gdy Jednostki Uczestnictwa zostały nabyte przez Uczestnika Funduszu w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodów są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu nabycia tych Jednostek Uczestnictwa (art. 22 ust. 1m wskazanej ustawy).
UWAGA: W przypadku zgłoszenia przez Uczestnika żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz, Fundusz w pierwszej kolejności odkupi Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie (metoda HIFO – „najwyższe przyszło, pierwsze wyszło"). Jednak w sytuacji dotyczącej nabycia Jednostek kategorii B (w okresie 12 miesięcy od dnia nabycia) oraz kiedy nie jest możliwa identyfikacja umarzanych jednostek uczestnictwa przyjmuje się, że kolejno są to odpowiednio jednostki uczestnictwa począwszy od nabytych przez uczestnika najwcześniej (FIFO– „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło"). Zasady te stosuje się oddzielnie w odniesieniu do poszczególnych rejestrów Uczestnika Funduszu.
Wzrost wartości Jednostek Uczestnictwa po nabyciu, a przed ich odkupieniem lub umorzeniem przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego. Przychód podatkowy powstaje z chwilą wypłaty środków pieniężnych przez Fundusz. Podatek jest rozliczany samodzielnie przez Uczestnika (podatnika) w zeznaniu rocznym (od 1 stycznia 2024 r. Fundusz nie rozlicza podatku od dochodu Uczestnika).
Na podstawie art. 39 ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych Fundusz ma obowiązek przesłać podatnikowi oraz urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca zamieszkania podatnika wykonuje swoje zadania, a w przypadku podatnika, o którym mowa w art. 3 ust. 2a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania, imienne informacje o wysokości dochodu, o którym mowa w art. 30b ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, sporządzone według ustalonego wzoru.
Fundusz do końca miesiąca stycznia roku następującego po roku podatkowym składa deklarację podatkową urzędowi skarbowemu, natomiast do podatnika deklaracja podatkowa przekazywana jest do końca miesiąca lutego następującego po roku podatkowym, w zależności od wyboru podatnika, na wskazany adres e-mail lub listem poleconym na adres korespondencyjny przypisany do aktywnego Rejestru w Esaliens Senior Funduszu Inwestycyjnym Otwartym lub Esaliens Parasol Funduszu Inwestycyjnym Otwartym lub Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, na którym najpóźniej nastąpiła realizacja zlecenia zmieniającego saldo Rejestru (z wyłączeniem Rejestrów prowadzonych w ramach pracowniczych programów emerytalnych) lub na adres korespondencyjny przypisany do najpóźniej otwartego Rejestru w Esaliens Senior Funduszu Inwestycyjnym Otwartym lub Esaliens Parasol Funduszu Inwestycyjnym Otwartym lub Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym niezasilonego wpłatą - w zależności, które z tych zdarzeń nastąpiło później. Dodatkowo, każdy podatnik ma możliwość odebrania deklaracji podatkowej samodzielnie, korzystając z serwisu Esaliens24 dostępnego pod adresem www.esaliens24.pl.

Dochody z tytułu oszczędzania na IKE oraz w ramach pracowniczych programów emerytalnych uzyskane w związku z:

1) wypłatą środków przez Oszczędzającego,
2) wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci Oszczędzającego lub
3) wypłatą transferową

są, zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, wolne od podatku dochodowego z zastrzeżeniem, że zwolnienie to nie ma zastosowania, jeżeli Oszczędzający gromadził środki na więcej niż jednym IKE, chyba że przepisy Ustawy o IKE i IKZE przewidują taką możliwość.

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych od dochodu Oszczędzającego na IKE z tytułu Zwrotu lub częściowego zwrotu w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE, środków zgromadzonych na IKE pobiera się zryczałtowany podatek w wysokości 19% dochodu. Zgodnie z art. 30a ust. 8 – 8d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych dochodem z tytułu zwrotu lub częściowego zwrotu z IKE jest różnica pomiędzy kwotą stanowiącą wartość środków zgromadzonych na IKE a sumą wpłat na IKE, z tym że przy całkowitym zwrocie, który został poprzedzony zwrotami częściowymi, dochodem jest różnica pomiędzy wartością środków zgromadzonych na IKE na dzień całkowitego zwrotu a sumą wpłat na IKE pomniejszoną o koszty częściowych zwrotów, natomiast przy częściowym zwrocie dochodem jest kwota zwrotu pomniejszona o koszty przypadające na ten zwrot, obliczone jako iloczyn kwoty zwrotu i wskaźnika stanowiącego udział sumy wpłat na IKE do wartości środków zgromadzonych na IKE. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

Zgodnie z art. 20 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, kwoty uzyskane z tytułu zwrotu z IKZE oraz wypłaty z IKZE, w tym także dokonane na rzecz osoby uprawnionej na wypadek śmierci Oszczędzającego, uważa się za przychody z innych źródeł, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 9 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Wypłaty transferowe środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na IKZE:

1) pomiędzy instytucjami finansowymi prowadzącymi IKZE,
2) na IKZE osoby uprawnionej po śmierci Oszczędzającego,
3) w postępowaniu likwidacyjnym lub upadłościowym na IKZE Oszczędzającego,

są, zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, wolne od podatku dochodowego.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 pkt 2b oraz art. 30c ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podstawę obliczenia podatku dochodowego stanowi dochód ustalony po odliczeniu kwot wpłat na IKZE dokonanych przez podatnika w roku podatkowym do wysokości określonej w przepisach o IKZE. Wysokość wpłat ustala się na podstawie dokumentów stwierdzających ich poniesienie. W art. 26 ust. 13a oraz 30c ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych określono dodatkowe warunki, przy zachowaniu których wpłaty na IKZE podlegają odliczeniu od dochodu. Zgodnie z art. 26 ust. 6g oraz art. 30c ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych odliczenia wpłat na IKZE dokonuje się w zeznaniu podatkowym. Wpłaty dokonywane na IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty odpowiadającej 1,2-krotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok określonego w ustawie budżetowej lub ustawie o prowizorium budżetowym lub w ich projektach, jeżeli odpowiednie ustawy nie zostały uchwalone, jednakże w przypadku, gdy kwota ustalona w sposób określony powyżej będzie niższa od kwoty ogłoszonej w poprzednim roku kalendarzowym, obowiązuje kwota wpłat dokonywanych na IKZE ogłoszona w poprzednim roku kalendarzowym. Od 1 stycznia 2021 r. wpłaty dokonywane na IKZE w roku kalendarzowym przez osobę prowadzącą pozarolniczą działalność, w rozumieniu art. 8 ust. 6 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, nie mogą przekroczyć kwoty odpowiadającej 1,8-krotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym.

Zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt 14 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych od kwoty wypłat z IKZE, w tym wypłat na rzecz osoby uprawnionej na wypadek śmierci oszczędzającego dokonanych na podstawie art. 34a ust. 1 pkt 2 Ustawy o IKE i IKZE pobiera się zryczałtowany podatek w wysokości 10% przychodu. Zryczałtowany podatek, o którym mowa powyżej, Fundusz pobiera bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania.

Nabycie, w drodze spadku, środków zgromadzonych na IKE oraz IKZE zgodnie z Ustawą z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn nie podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn.

W przypadku odkupienia w danym Dniu Wyceny przez Fundusz, na żądanie Uczestnika, jednostek uczestnictwa zgromadzonych na kilku rejestrach prowadzonych w ramach Funduszu, dochodem podlegającym opodatkowaniu jest różnica pomiędzy łącznym przychodem osiągniętym z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa (sumą przychodów z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa zapisanych na poszczególnych rejestrach Funduszu), a łącznymi kosztami poniesionymi na nabycie tych jednostek uczestnictwa (sumą kosztów poniesionych na nabycie poszczególnych jednostek uczestnictwa podlegających odkupieniu przez Fundusz), niezależnie od tego, czy odkupienie nastąpi na podstawie jednego, czy kilku zleceń dotyczących odkupienia na ten sam Dzień Wyceny.

b) osoby prawne

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych reguluje obowiązki podatkowe w zakresie opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, w tym także obowiązek zapłaty tego podatku w przypadku osiągania dochodów z tytułu posiadania jednostek uczestnictwa.

Zgodnie z art. 7 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym jest dochód bez względu na rodzaj źródeł przychodów, z jakich dochód ten został osiągnięty. Dochodem podlegającym opodatkowaniu jest osiągnięta w roku podatkowym nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przychodem Uczestników Funduszu są otrzymane pieniądze, wartości pieniężne, w tym także różnice kursowe, a zgodnie z art. 15 ust. 1 tej ustawy kosztami uzyskania przychodów są koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodu. Zgodnie z art 16 ust. 1 przedmiotowej ustawy nie uważa się za koszty uzyskania przychodów wydatków na nabycie jednostek uczestnictwa funduszu; wydatki powyższe stanowią dla podatnika koszt uzyskania przychodów dopiero w momencie odkupienia jednostek uczestnictwa, a także z umorzenia jednostek uczestnictwa w przypadku likwidacji funduszu. Jednak w przypadku otrzymania przez Uczestnika wypłaty z Funduszu, jeżeli żadne jednostki uczestnictwa nie podlegają odkupieniu, wówczas Uczestnik nie ma możliwości odliczenia wydatków poniesionych przez niego na nabycie jednostek uczestnictwa.

Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, dochody Uczestnika Funduszu inwestycyjnego z tytułu posiadania jednostek uczestnictwa podlegają podatkowi dochodowemu w wysokości 19% podstawy opodatkowania.

c) osoby zagraniczne

Osoby fizyczne

Zgodnie z treścią art. 3 ust. 2a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, (nierezydenci) podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 3 ust. 2b pkt 5a) ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w ust. 2a, uważa się w szczególności dochody (przychody) z umorzenia, odkupienia, wykupienia i unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych utworzonych na podstawie przepisów obowiązujących w Rzeczypospolitej Polskiej oraz odpłatnego zbycia tych tytułów uczestnictwa.

Przepis art. 3 ust. 2b pkt 5a) ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczypospolita Polska. Mając na uwadze różne zapisy umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, kwestia warunków opodatkowania przychodów wypłacanych nierezydentom wymaga każdorazowo szczegółowej analizy.

Osoby prawne

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych,, podatnicy niemający w Polsce siedziby, ani zarządu (nierezydenci) podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko w zakresie dochodów osiąganych w Polsce.

Przychody z funduszy inwestycyjnych uzyskiwane przez nierezydentów będących osobami prawnymi na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach ogólnych.

W konsekwencji należy mieć na uwadze, iż przychody uzyskane przez nierezydentów w Polsce będą, co do zasady, podlegały opodatkowaniu polskim podatkiem dochodowym. Należy jednak zauważyć, że Uczestnicy mający siedzibę w państwach, z którymi Polska podpisała umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, będą mogli skorzystać z zasad opodatkowania przewidzianych w tych umowach (obniżone stawki podatkowe lub zwolnienie od opodatkowania w Polsce). Jednakże w wypadku dochodów, od których podatek powinien zostać pobrany przez Fundusz, jako płatnika, zastosowanie wynikającej z takiej umowy obniżonej stawki podatku lub też niepobranie podatku, uzależnione będzie od przedstawienia przez Uczestnika certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwe organa skarbowe państwa jego siedziby. O ile co innego nie wynika z treści certyfikatu rezydencji podatkowej oraz z informacji przekazanych przez Uczestnika, Fundusz będzie przyjmował, że certyfikat rezydencji jest aktualny 12 miesięcy licząc od dnia jego wydania. Uczestnik jest obowiązany do poinformowania Funduszu o zmianach w zakresie aktualności złożonego certyfikatu rezydencji. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za niedopełnienie przez Uczestnika tego obowiązku. Mając na uwadze różne zapisy umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, a w szczególności różny sposób kwalifikacji przychodów z funduszy inwestycyjnych, kwestia opodatkowania i wysokości podatku wymaga każdorazowo szczegółowej analizy.

Do ustalania dochodów nierezydentów z tytułu posiadania jednostek uczestnictwa stosuje się zasady opisane w pkt 2) powyżej.

16. skreślony

17. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa

Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa ustalona w danym dniu wyceny będzie publikowana najpóźniej do końca dnia roboczego następującego po dniu wyceny na stronie internetowej www.esaliens.pl.

Ceny maksymalne zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane na stronie internetowej www.esaliens.pl.

17a. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną

Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów Funduszu

1. Wartość Aktywów Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu, ustalana jest w Dniach Wyceny, przypadających na wszystkie dni regularnych sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wycenia się Aktywa Funduszu oraz ustala się jego zobowiązania wyłącznie na cele sporządzenia tego sprawozdania, o ile dzień, na który sporządzane jest sprawozdanie, nie jest Dniem Wyceny.
2. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu pomniejszonych o wartość zobowiązań Funduszu w Dniu Wyceny.
3. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla:
   a) Funduszu - jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny, podzielonej przez całkowitą liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie rejestru Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny;

   b) Funduszu z różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa, różniącymi się od siebie związanym z nimi sposobem pobierania opłat od aktywów - Wartość Aktywów Netto przypadającą na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa, podzieloną przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii w Dniu Wyceny.
4. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w rozumieniu art. 28 ust. 6 Ustawy o Rachunkowości w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem zasad wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:
   a) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,

   oraz
   b) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji.
5. Aktywny rynek – to rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.

   Ponadto rynek aktywny spełnia następujące kryteria:

   - dla polskich instrumentów dłużnych innych niż obligacje wyemitowane przez Skarb Państwa denominowane w PLN uznaje się, że rynek spełnia kryterium rynku aktywnego jeśli wolumen obrotu instrumentem dłużnym na tym rynku, w okresie miesiąca poprzedzającego dzień ustalenia rynku aktywnego pomnożony przez 12, był większy lub równy niż pozycja w danym papierze wartościowym we wszystkich Funduszach zarządzanych przez Towarzystwo w dniu ustalania aktywności rynku,
   - dla obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa denominowanych w PLN rynkiem aktywnym jest rynek Treasury BondSpot Poland ze względu na hurtowy charakter obrotu,
   - dla zagranicznych papierów dłużnych rynkiem aktywnym jest:

     1) rynek inny niż zorganizowany pod warunkiem, że kurs referencyjny Bloomberg Generic Prices (BGN) - jako uznana rynkowo cena instrumentu finansowego, ustalana na podstawie cen otrzymanych od wielu dostawców (uznawany jest za poziom 1 hierarchii wartości godziwej) wyznaczany jest z dostateczną częstotliwością równą co najmniej 5 dni sesyjnych w miesiącu, lub

     2) rynek zorganizowany, na którym obrót wystąpił w każdym dniu sesyjnym ostatniego miesiąca kalendarzowego i skumulowana wartość nominalna obrotu wyniosła co najmniej 1 000 000 waluty notowania i nie mniej niż 100 000 PLN (do przeliczenia stosuje się kurs NBP z ostatniego dnia miesiąca),

- dla papierów udziałowych uznaje się, że rynek spełnia kryterium rynku aktywnego jeśli regularnie występuje obrót na tym rynku (w okresie miesiąca poprzedzającego dzień ustalenia rynku aktywnego obrót występował co najmniej w pięciu Dniach Wyceny i w łącznej ilości co najmniej 1 000 sztuk).

6. Wartość godziwą składników lokat, dla których można oszacować wartość według ceny z aktywnego rynku, wycenia się w następujący sposób:

   a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – w oparciu o 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) 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 w przypadku polskich obligacji skarbowych nie wyznaczono kursu fixingowego - w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą określoną w ust. 8,
   c) 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, w przypadku polskich obligacji skarbowych kursu fixingowego, a w przypadku braku kursu zamknięcia lub kursu fixingowego – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, zgodnie z zasadami, o których mowa w pkt. 6.b),

      Jeżeli, pomiędzy wskazaną w statucie godziną określającą ostatnie dostępne kursy w dniu dokonywania wyceny a momentem zakończenia przeprowadzania procedury wyceny Aktywów Funduszu zajdą istotne zmiany na rynku lub zostanie powzięta informacja skutkująca znacznie na wycenę Aktywów Funduszu, Fundusz ujmuje te zdarzenia w aktualnej wycenie.

      Jeżeli w momencie przeprowadzania procedury wyceny Aktywów Funduszu brak jest możliwości pozyskania informacji o kursach z godziny wskazanej w statucie Funduszu, wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wycenia się w oparciu o ostatnie dostępne kursy z Dnia Wyceny.

   d) dla polskich obligacji skarbowych do wyceny przyjmuje się kurs fixingowy, a w przypadku jego braku kurs transakcyjny (z zamknięcia sesji),
   e) dla zagranicznych papierów dłużnych do wyceny przyjmuje się kurs BGN (Bloomberg Generic), jako pierwsze źródło wyboru ceny.

7. Fundusz w celu pełnego ujęcia transakcji z Dnia Wyceny będzie określał w dniu dokonywania wyceny ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 6, o godzinie 23.00.

8. Każdorazowo przy ustalaniu wartości godziwej celem Funduszu jest możliwie najlepsze jej oszacowanie przy uwzględnieniu posiadanych zasobów oraz możliwości pozyskania odpowiednich informacji. Sposób oszacowania wartości godziwej jest każdorazowo uzgadniany z Depozytariuszem.
   Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą, o której mowa w ust. 6.b), uznaje się wartość wyznaczoną według następującej kolejności, na podstawie:
   a) dla polskich obligacji skarbowych:
      1) wartości BGN (Bloomberg Generic) oszacowanej przez autoryzowany serwis Bloomberg,
      2) średniej arytmetycznej z najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym że uwzględnianie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży bądź w ofertach kupna jest niedopuszczalne – konieczne jest istnienie ofert po obu stronach rynku. Wyliczonej w ten sposób średniej nie zaokrągla się,
      3) kursu przyjętego do wyceny z dnia poprzedniego.
   b) dla pozostałych lokat, niewymienionych w pkt. a):
      1) średniej arytmetycznej z ofert kupna i sprzedaży (jedynie w przypadku, jeżeli spread pomiędzy ofertami: dla udziałowych papierów wartościowych wynosi nie więcej niż 10%, a dla dłużnych papierów wartościowych nie więcej niż 5%) z rynku głównego dostępnych w Dniu Wyceny, z tym że uwzględnianie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży bądź w ofertach kupna jest niedopuszczalne – konieczne jest istnienie ofert po obu stronach rynku. Wyliczonej w ten sposób średniej nie zaokrągla się,
      2) kursu przyjętego do wyceny z dnia poprzedniego.

9. Składniki lokat, które są notowane na więcej niż jednym rynku aktywnym wycenia się w oparciu o ceny z rynku głównego. Rynek główny określa się kolejno w oparciu o następujące kryteria:
   a) wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego,
   b) liczbę zawartych transakcji na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego,
   c) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym aktywnym rynku,
   d) kolejność wprowadzenia danego składnika lokat do obrotu na poszczególnych rynkach,
   e) możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.

W przypadku braku możliwości wyboru rynku głównego w oparciu o kryteria wskazane w pkt a)-e) powyżej decyzję o wyborze rynku głównego podejmuje Towarzystwo w porozumieniu z Depozytariuszem. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

10. W przypadku, gdy papier wartościowy nowej emisji jest wprowadzany do obrotu w momencie, który nie pozwala na dokonanie porównania w pełnym okresie wskazanym powyżej, ustalenie rynku głównego następuje:
    a) poprzez porównanie obrotów z poszczególnych rynków od dnia rozpoczęcia notowań do końca okresu porównawczego,
    b) w przypadku, gdy rozpoczyna się obrót papierem wartościowym, wybór rynku dokonywany jest poprzez porównanie obrotów na poszczególnych rynkach z dnia pierwszego notowania,
    c) W przypadku zakupu udziałowych papierów wartościowych nowych emisji do momentu wejścia do obrotu na aktywnym rynku ich wartość godziwą wyznacza cena nabycia, chyba że jest możliwa wycena na podstawie ceny z rynku aktywnego nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym,
    d) W przypadku zakupu polskich instrumentów dłużnych nowych emisji innych niż obligacje wyemitowane przez Skarb Państwa denominowane w PLN, do dnia budowy modelu i jego uzgodnienia z depozytariuszem (czas budowy modelu w zależności od skomplikowania – do 30 dni kalendarzowych) dopuszcza się przyjęcie ceny nabycia (zgodnie z polityką rachunkowości i definicją aktywnego rynku), przy czym zmiana metody wyceny na cenę z aktywnego rynku może nastąpić jedynie z początkiem nowego miesiąca, po dokonaniu klasyfikacji danego rynku jako rynku aktywnego,
    e) W przypadku zakupu dłużnych zagranicznych papierów wartościowych nowej emisji w okresie do zakończenia pierwszego miesiąca notowania na rynkach zorganizowanych ich wartość godziwą wyznacza się na podstawie kursu referencyjnego BGN (Bloomberg Generic) lub w inny sposób uzgodniony z Depozytariuszem uwzględniający dostępne dane z rynku.

    Obligacje od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu wyceniane są według ceny wykupu, przy założeniu, że ostatnia cena z notowania nie jest niższa niż 95% wartości nominału. W pozostałych przypadkach dokonywana jest dodatkowa analiza.

11. Papiery wartościowe, w przypadku których nie ma możliwości określenia ich wartości godziwej według metod określonych w pkt. 5-8, wycenia się według:
    a) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych, których pierwotny termin zapadalności jest nie dłuższy niż 92 dni oraz niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji – skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów, przy czym skutek wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu proporcjonalnie do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w Dniach Wyceny,
    b) dla aktywów i zobowiązań finansowych w przypadku, gdy pierwotny termin zapadalności jest dłuższy niż 92 dni – wartości godziwej uzyskanej po oszacowaniu wartości z wykorzystaniem modeli wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej) lub w przypadku braku takiej wartości - wartości godziwej ustalonej za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
12. Modele wyceny, o których mowa w ust. 11 lit. b), stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów w ramach wszystkich funduszy zarządzanych przez to samo towarzystwo, uwzględniając strategie inwestycyjne i rodzaje aktywów posiadanych przez fundusze oraz, w stosownych przypadkach, istnienie różnych zewnętrznych podmiotów wyceniających.
13. Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w ust.11 lit. b), podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.
14. W przypadku przeszacowania składnika lokat Funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
15. Dłużne papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu (BSB) wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, chyba że termin zamknięcia transakcji jest dłuższy niż 92 dni, wówczas stosuje się wycenę z zastosowaniem modeli. Zobowiązania z tytułu zbycia dłużnych papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu wycenia się metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, chyba, że termin zamknięcia transakcji jest dłuższy niż 92 dni, wówczas stosuje się wycenę z zastosowaniem modeli.
16. Wycena papierów wartościowych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej opiera się na przyszłych przepływach pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu zapadalności lub wymagalności, a w przypadku składników o zmiennej stopie procentowej – do najbliższego terminu oszacowania przez rynek poziomu odniesienia, stanowiącą wewnętrzną stopę zwrotu składnika aktywów lub zobowiązania w danym okresie. Na każdy dzień wyceny Fundusz ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika lokat

wycenianego w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej i uwzględnia je w wycenie.

17. Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku Fundusz wycenia według zasad określonych w ust. 6. Kontrakty terminowe zawarte poza aktywnym rynkiem wycenia się według wartości godziwej otrzymanej przy zastosowaniu modelu wyceny.

18. W Dniu Wyceny zobowiązania Funduszu z tytułu wystawionych opcji notowanych na aktywnym rynku ustala się według wartości godziwej wystawionych opcji, wycenionych zgodnie z metodami określonymi w ust. 6-9.

19. Jednostki Uczestnictwa, certyfikaty uczestnictwa niedopuszczone do publicznego obrotu oraz tytuły uczestnictwa niedopuszczone do publicznego obrotu, w które inwestuje Fundusz, 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 uczestnictwa, a godziną w Dniu Wyceny, wskazaną w ust. 7.

20. Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych:

    1) wycenia się w sposób określony w ust. 6, przy czym w zakresie kryterium wyboru rynku głównego stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 9,
    2) wycenia się w walucie kraju notowania lub – w przypadku składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku – w walucie, w której składnik lokat jest denominowany i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
    3) wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, określa się w relacji do ostatniego dostępnego średniego kursu euro wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.

21. Środki pieniężne oraz denominowane w walutach obcych należności i zobowiązania ustala się w walucie, w której są wyrażone i wykazuje w walucie polskiej po przeliczeniu zgodnie z ust. 18.

22. Zobowiązania Funduszu z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

23. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Funduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych Fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

24. Papiery wartościowe, których Fundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, nie stanowią składnika lokat Funduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych Fundusz rozlicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

25. Transakcje reverse repo / buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

26. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych oraz dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną

Raport niezależnego biegłego rewidenta z usługi atestacyjnej, dostarczającej racjonalnego poziomu pewności, dotyczącego zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu Esaliens Senior Fundusz Inwestycyjny Otwarty opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, oraz zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną (zwany dalej „Oświadczeniem")

Dla Zarządu Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przedmiot zagadnienia i kryteria oceny

Niniejsze Oświadczenie odnosi się do sporządzonego 10 lipca 2006 roku i zaktualizowanego 8 lipca 2021 roku Prospektu Informacyjnego Esaliens Senior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej „Funduszem"), utworzonego i zarządzanego przez **Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A.** (zwane dalej „Towarzystwem").

Niniejsze Oświadczenie zostało sporządzone na podstawie Listu angażującego z dnia 14 marca 2018r., zawartego pomiędzy PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. a Towarzystwem, w związku z wymogiem §10 ust. 1 pkt 14) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (tekst jednolity - Dz. U. 2018 r. poz. 2202, dalej „Rozporządzenie o prospekcie").

Wspomniany powyżej przepis wymaga, by w prospekcie informacyjnym funduszu zamieścić oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną.

Oświadczenie odnosi się do metod i zasad wyceny aktywów Funduszu, które przedstawione zostały w Rozdziale 3 punkt 17a Prospektu Informacyjnego Funduszu („Prospekt"). Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu zostały zawarte w rozdziale 12 Prospektu oraz w §8-§12c Statutu Funduszu stanowiącego załącznik do Prospektu ('Statut").

Poprzez zgodność metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych rozumiemy ich zgodność z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości" – tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 217) oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie" - Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859 z późn. zm.).

Poprzez zgodność i kompletność metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przyjętą przez Subfundusze polityką inwestycyjną rozumiemy, że metody i zasady zawarte w Prospekcie obejmują wszystkie kategorie lokat, w które dokonywanie inwestycji przez Fundusz jest przewidziane Statutem i Prospektem.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, Polska
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000750050, NIP 526-021-02-20. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Polna 11.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z usługi atestacyjnej, dostarczającej racjonalnego poziomu pewności, dotyczącego zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu Esaliens Senior Fundusz Inwestycyjny Otwarty opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, oraz zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną (zwany dalej „Oświadczeniem")

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za przyjęcie metod i zasad wyceny aktywów Funduszu, ich zgodność z obowiązującymi przepisami rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodność i kompletność tych zasad z polityką inwestycyjną Funduszu.

Nasza odpowiedzialność

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnego poziomu pewności czy metody i zasady wyceny aktywów Funduszu zawarte w Prospekcie są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także czy są zgodne i kompletne z polityką inwestycyjną Funduszu zgodnie z kryteriami opisanymi w akapicie *Przedmiot zagadnienia i kryteria oceny* oraz wydanie Oświadczenia zawierającego nasz wniosek.

Nasze prace atestacyjne przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionym) Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) („KSUA 3000(Z)"). Standard ten wymaga, abyśmy przestrzegali wymogów etycznych oraz zaplanowali i przeprowadzili nasze prace w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zasady i metody wyceny aktywów Funduszu zawarte w Prospekcie są zgodne z kryteriami opisanymi w akapicie *Przedmiot zagadnienia i kryteria oceny*.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000(Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Podsumowanie wykonanych przez nas prac

Nasza praca polegała w szczególności na sprawdzeniu zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu zawartych w Prospekcie z odpowiednimi przepisami Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia oraz sprawdzeniu czy zawarte w Prospekcie metody i zasady wyceny aktywów obejmują wszystkie przewidziane w Statucie i Prospekcie kategorie lokat.

Wymogi kontroli jakości

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. stosuje Krajowe Standardy Kontroli Jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 i zgodnie z nim utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Niezależność i etyka

Przestrzegaliśmy wymogów niezależności i innych wymogów etycznych Międzynarodowego Kodeksu Etyki Zawodowych Księgowych (w tym Międzynarodowych Standardów Niezależności) wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych i przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z usługi atestacyjnej, dostarczającej racjonalnego poziomu pewności, dotyczącego zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu Esaliens Senior Fundusz Inwestycyjny Otwarty opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, oraz zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną (zwany dalej „Oświadczeniem")

Wniosek dostarczający racjonalnego poziomu pewności

Na podstawie przeprowadzonych przez nas prac stwierdzamy, że:

- metody i zasady wyceny aktywów Funduszu zawarte w Prospekcie są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także
- zasady wyceny aktywów Funduszu są zgodne i kompletne, we wszystkich istotnych aspektach, z polityką inwestycyjną,

zgodnie z kryteriami opisanymi w akapicie *Przedmiot zagadnienia i kryteria oceny*.

Ograniczenia w użytkowaniu oraz udostępnianiu

Niniejsze Oświadczenie zostało sporządzone wyłącznie w celu dołączenia do Prospektu Informacyjnego Funduszu Esaliens Senior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w celu spełnienia wymogów określonych w art. 220 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity - Dz. U. z 2021 r., poz. 605) i nie może być wykorzystane w żadnym innym celu bez naszej pisemnej zgody.

Przeprowadzający zlecenie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez ANNA BĄCZYK
Data: 2021.07.08 16:14:42 CEST

Anna Bączyk
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11810

Warszawa, 8 lipca 2021 r.

18. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

18.1 Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Fundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Informacje o kosztach obciążających Fundusz, ich rodzajach, maksymalnej wysokości oraz sposobie kalkulacji i naliczania zawarte są w § 56 Statutu Funduszu.

18.2 Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnik WKC")

1) dla jednostek uczestnictwa kategorii A	WKC=2,56%
2) dla jednostek uczestnictwa kategorii C	WKC=2,55%
3) dla jednostek uczestnictwa kategorii E	WKC=1,26%
4) dla jednostek uczestnictwa kategorii F	WKC=0,70%
5) dla jednostek uczestnictwa kategorii G	WKC=0,59%
6) dla jednostek uczestnictwa kategorii H	WKC=0,49%
7) dla jednostek uczestnictwa kategorii S	WKC=1,06%
8) dla jednostek uczestnictwa kategorii V	WKC=2,21%

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok.
Do wskaźnika WKC nie włącza się kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela oraz opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika Funduszu.
Z uwagi na to, iż „wskaźnik WKC" odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej wartości aktywów netto Funduszu za dany rok, a zmiany statutu Funduszu dotyczące Jednostek Uczestnictwa kategorii J, K, L weszły w życie w dniu 9 listopada 2020 roku, a dla Jednostki Uczestnictwa kategorii X w dniu 31 marca 2021 r. „wskaźnik WKC" dla ww. kategorii Jednostek nie jest prezentowany.

18.3 skreślony

18.4 skreślony

18.5 Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia jednostki uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo jako Dystrybutora przy zbywaniu jednostek uczestnictwa kategorii A i C oraz V wskazane są w Tabeli Opłat. Z zastrzeżeniem wyjątków wskazanych w prospekcie, w odniesieniu do jednostek uczestnictwa kategorii A, C, V oraz K pobierana jest opłata manipulacyjna z tytułu ich zbycia. Opłata manipulacyjna, pobierana z tytułu zbycia jednostek kategorii A, C, V oraz K nie może być wyższa niż 4% wartości dokonanej wpłaty. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, K, L, S oraz X nie są pobierane.
Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE wynosi 750 zł. Faktycznie pobierana wysokość opłaty ustalana jest w Umowie IKE lub IKZE, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w zdaniu poprzednim. Opłata za prowadzenie IKE lub IKZE jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zawartej Umowy IKE lub Umowy IKZE.
Wypłata, wypłata transferowa lub zwrot z IKE lub IKZE w terminie 12 miesięcy od otwarcia IKE lub IKZE mogą wiązać się z koniecznością poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty, o której mowa w Ustawie o IKE i IKZE, w wysokości nie wyższej niż 200 (dwieście) złotych. Zasady pobierania opłat manipulacyjnych w przypadku konwersji jednostek uczestnictwa Funduszu na jednostki uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo określa § 31 ust. 3 Statutu.

18.6 skreślony

18.7 skreślony

18.8 skreślony

18.9 Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Funduszu

1. Towarzystwo otrzymuje ze środków Funduszu wynagrodzenie zmienne, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C, E, F, G, H, J, K, L, S, V lub X, uzależnione od wyników zarządzania Funduszem, na zasadach określonych w ust. 2 – 9.

2. Użyte w niniejszym artykule terminy i skróty mają następujące znaczenie:

   1) Benchmark – portfel wzorcowy o składzie: 60% TBSP Index (Ticker Bloomberg - TBSP Index) + 20% MSCI Poland Index (Ticker Bloomberg – MXPL Index) + 20% depozyt na WIRON 3M (Ticker Bloomberg – WIRON3M Index). Zmiana wartości portfela wzorcowego ustalana jest w każdym Dniu Wyceny jako zmiana wartości ogłoszonych w bieżącym Dniu Wyceny w stosunku do wartości portfela wzorcowego w poprzednim Dniu Wyceny. Wartość depozytu jest wyznaczana zgodnie z bazą ACT/365 pomiędzy kolejnymi Dniami Wyceny po stawce z poprzedniego Dnia Wyceny.

   2) Dzienna rentowność Funduszu – dzienna stopa zwrotu z danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obliczona w oparciu o Wartość Aktywów Netto przypadającą na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym Dniu Wyceny przed uwzględnieniem Rezerwy na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny oraz Wartość Aktywów Netto przypadającą na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny, zaokrąglonych do pełnych groszy;

   3) Okres Rozliczeniowy – okres od pierwszego Dnia Wyceny do ostatniego Dnia Wyceny każdego roku kalendarzowego, z tym że pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się Pierwszego Dnia Odniesienia i kończy się z upływem następnego roku kalendarzowego, w którym przypada Pierwszy Dzień Odniesienia, z zastrzeżeniem ust. 4;

   4) Okres Odniesienia – okres od pierwszego Dnia Wyceny do ostatniego Dnia Wyceny w ciągu każdych 5 lat kalendarzowych, z tym że pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się Pierwszego Dnia Odniesienia i kończy się ostatniego Dnia Wyceny w roku kalendarzowym kończącym się po upływie 5 lat kalendarzowych od Pierwszego Dnia Odniesienia, z zastrzeżeniem ust. 4;

   5) Pierwszy Dzień Odniesienia – pierwszy Dzień Wyceny po wejściu w życie zmiany Statutu dotyczącej zasad naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, w treści określonej w ramach niniejszego artykułu;

3. Na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki:

   1) rentowność Funduszu w Okresie Rozliczeniowym w odniesieniu do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa jest większa niż rentowność Benchmarku w Okresie Rozliczeniowym;

   2) nadwyżka, o której mowa w pkt 1), jest większa niż ujemna, pozostająca do pokrycia w danym Okresie Odniesienia z poprzednich Okresów Rozliczeniowych, różnica między rentownością Funduszu w Okresie Rozliczeniowym w odniesieniu do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa i rentownością Benchmarku.

4. W przypadku rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu danej kategorii po Pierwszym Dniu Odniesienia:

   1) na potrzeby stosowania zasad naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego przyjmuje się, że pierwszy dzień Okresu Odniesienia dla naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego przypada na pierwszy Dzień Wyceny danego roku kalendarzowego, jeżeli dana kategoria Jednostek Uczestnictwa występuje na ten dzień;

   2) pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się z pierwszym dniem Okresu Odniesienia, o którym mowa powyżej oraz kończy się z upływem roku kalendarzowego;

   3) pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się z pierwszym dniem Okresu Odniesienia dla tej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz kończy się ostatniego Dnia Wyceny po upływie 5 lat kalendarzowych od pierwszego Dnia Odniesienia.

5. W każdym Dniu Wyceny w Okresie Rozliczeniowym, oddzielnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obliczana jest:

1) Wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym

$$WZ_{OR} = \max\{0;\ (RS - RB + UR) \times SWZ\ \}$$

gdzie:

WZ_{OR} – wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym;

RS – rentowność Funduszu w Okresie Rozliczeniowym obliczona jako złożenie geometryczne Dziennych rentowności Funduszu od początku Okresu Rozliczeniowego;

RB – rentowność Benchmarku w Okresie Rozliczeniowym obliczona jako złożenie geometryczne dziennych stóp zwrotu na każdy Dzień Wyceny z Benchmarku od początku Okresu Rozliczeniowego;

UR – ujemna, pozostająca do pokrycia w danym Okresie Odniesienia z poprzednich Okresów Rozliczeniowych, różnica między rentownością Funduszu i rentownością Benchmarku;

SWZ – wyrażona procentowo stawka wynagrodzenia zmiennego wynoszącą maksymalnie 20%, z tym że Towarzystwo ma prawo zmienić wysokość obowiązującej w następnym roku kalendarzowym stawki wynagrodzenia zmiennego przed rozpoczęciem tego roku;

2) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny

$$RWZ_D = (WZ_{OR} - WZ_{OR-1}) \times WANJU_R \times LJU_{D-1}$$

gdzie:

RWZ_D – dzienna rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny, która może przyjmować wartości ujemne i dodatnie;

WZ_{OR} – wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym, obliczona zgodnie z pkt 1) powyżej, w Dniu Wyceny;

WZ_{OR-1} – wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym, obliczona zgodnie z pkt 1) powyżej, w poprzednim Dniu Wyceny;

$WANJU_R$ – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym Okres Rozliczeniowy, a w przypadku pierwszego Okresu Rozliczeniowego – ostatni Dzień Wyceny przed Pierwszym Dniem Odniesienia;

LJU_{D-1} – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych w rejestrze Uczestników Funduszu w poprzednim Dniu Wyceny;

3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym

$$RWZ_{OR} = \max\{0;\ RWZ_D + RWZ_{OR-1} - RWZ_{OD}\}$$

gdzie:

RWZ_{OR} – rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym obliczona w Dniu Wyceny;

RWZ_D – dzienna rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny obliczona zgodnie z pkt 2);

RWZ_{OR-1} – rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym obliczona w poprzednim Dniu Wyceny;

RWZ_{OD} – rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczona w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, obliczona zgodnie z pkt 4);

4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczona w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa

$$RWZ_{OD} = \frac{OJU_{D-1} \times WANJU_{D-1}}{WAN_{D-1}} \times RWZ_{OR-1}$$

gdzie:

RWZ_{OD} – rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczona w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii;

OJU_{D-1} – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii umorzonych w rejestrze Uczestników Funduszu w poprzednim Dniu Wyceny;

$WANJU_{D-1}$ – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny;

WAN_{D-1} – Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadająca na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny;

RWZ_{OR-1} – oznacza rezerwę na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym, obliczoną zgodnie z pkt 3), w poprzednim Dniu Wyceny;

6. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne może być utworzona również wówczas, gdy rentowność Funduszu w Okresie Rozliczeniowym (RS) jest ujemna, ale wyższa niż rentowność Benchmarku w Okresie Rozliczeniowym (RB).

7. Wartość rezerwy na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym oraz sumy niewypłaconych rezerw na wynagrodzenie zmienne naliczonych w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa, o których mowa w ust. 5 odpowiednio pkt 3) i 4), uwzględnia się jako zobowiązanie Funduszu przy obliczaniu Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii.

8. Ustalenie wysokości wynagrodzenia zmiennego należnego Towarzystwu następuje:

   1) w ostatnim Dniu Wyceny w Okresie Rozliczeniowym w kwocie równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym, o której mowa w ust. 5 pkt 3);

2) w każdym Dniu Wyceny przypadającym przed zakończeniem Okresu Rozliczeniowego, w którym następuje umorzenie Jednostek Uczestnictwa w kwocie równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne naliczanej w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzenia Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w ust. 5 pkt 4);

3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu – w przypadku likwidacji Funduszu;

4) W przypadku połączenia Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym lub subfunduszem wydzielonym w funduszu inwestycyjnym, rezerwa na wynagrodzenie zmienne utworzona w subfunduszu/funduszu inwestycyjnym przejmowanym podlega połączeniu z rezerwą na wynagrodzenie zmienne utworzoną w subfunduszu/funduszu inwestycyjnym przejmującym w Dniu Wyceny, w którym nastąpi połączenie.

9. Ustalone wynagrodzenie zmienne należne Towarzystwu jest wypłacane Towarzystwu:

1) dla wynagrodzenia określonego w ust. 8 pkt 1,w terminie 7 dni roboczych od zakończenia Okresu Rozliczeniowego;

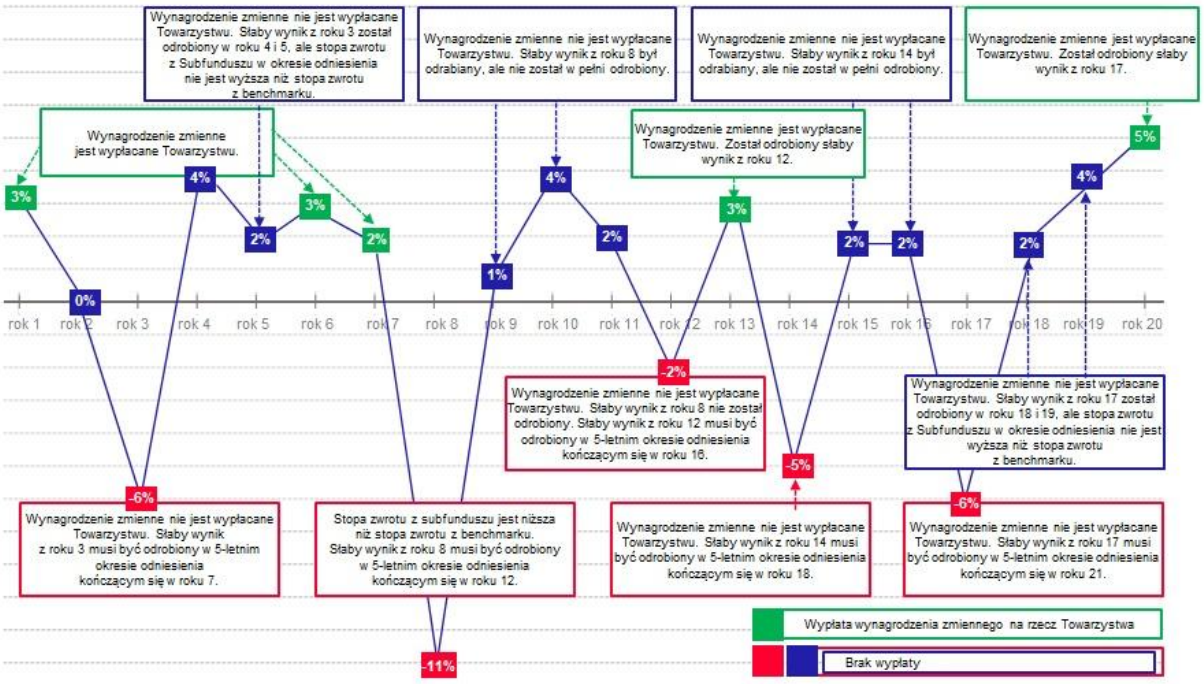
2) dla wynagrodzenia określonego w ust. 8 pkt 2, w terminie 7 dni roboczych od zakończenia miesiąca, za dany miesiąc;

3) dla wynagrodzenia określonego w ust. 8 pkt. 3, w terminie 7 dni roboczych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie wynagrodzenia zmiennego należnego Towarzystwu.

Przykłady ilustrujące wpływ wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa na inwestycję Uczestnika

Poniższe przykłady mają na celu wyłącznie przedstawienie sposobu obliczania wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa, aby inwestorzy mogli lepiej zrozumieć model opłaty za wyniki. W związku z powyższym, przyjęte stopy zwrotu Funduszu nie uwzględniają kosztów funkcjonowania Funduszu, ani nie stanowią gwarancji bądź sugestii osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

rok, za który kalkulowane jest wynagrodzenie zmienne	stopa zwrotu osiągnięta przez Subfundusz	stopa zwrotu z Benchmarku	różnica pomiędzy stopą zwrotu z Subfunduszu a stopą zwrotu z Benchmarku	spełnienie warunku do wypłaty wynagrodzenia zmiennego	hipotetyczna wartość jednostki przy braku wynagrodzenia zmiennego (PLN)	hipotetyczna wartość jednostki przy założeniu pobrania wynagrodzenia zmiennego (PLN)
rok 1	7%	4%	3%	TAK	107,00	106,36
rok 2	3%	3%	0%	NIE	110,21	109,55
rok 3	-4%	2%	-6%	NIE	105,80	105,17
rok 4	-2%	-6%	4%	NIE	103,69	103,06
rok 5	4%	2%	2%	NIE	107,83	107,19
rok 6	8%	5%	3%	TAK	116,46	115,07
rok 7	2%	0%	2%	TAK	118,79	116,90
rok 8	-5%	6%	-11%	NIE	112,85	111,05
rok 9	5%	4%	1%	NIE	118,49	116,61
rok 10	8%	4%	4%	NIE	127,97	125,93
rok 11	7%	5%	2%	NIE	136,93	134,75
rok 12	6%	8%	-2%	NIE	145,14	142,83
rok 13	6%	3%	3%	TAK	153,85	151,10
rok 14	-3%	2%	-5%	NIE	149,24	146,57
rok 15	3%	1%	2%	NIE	153,72	150,97
rok 16	5%	3%	2%	NIE	161,40	158,51
rok 17	-4%	2%	-6%	NIE	154,94	152,17
rok 18	5%	3%	2%	NIE	162,69	159,78
rok 19	8%	4%	4%	NIE	175,71	172,57
rok 20	3%	-2%	5%	TAK	180,98	175,96



Z uwagi na zmianę zasad naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, powyższych przykładów nie należy traktować jako reprezentatywnych dla zasad stosowanych w zakresie naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego stosowanych przed Pierwszym Dniem Odniesienia.

18.10 Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, a w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, wskazanie również maksymalnego poziomu wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym, lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Uwzględniając postanowienia opublikowanego w „Dzienniku Ustaw" pod poz. 2380 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 grudnia 2018 r. w sprawie maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym oraz specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym, Towarzystwo otrzymuje ze środków Funduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go wobec osób trzecich wynoszące:

1) dla jednostek uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 1,96%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii A w danym roku,

2) dla jednostek uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 1,20%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii E w danym roku,

3) dla jednostek uczestnictwa kategorii F kwotę nie większą niż 0,75%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii F w danym roku,

4) dla jednostek uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii G w danym roku,

5) dla jednostek uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,60%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii H w danym roku,

6) dla jednostek uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 1,00%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii S w danym roku,

7) dla jednostek uczestnictwa kategorii V kwotę nie większą niż 1,96%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii V w danym roku,

8) dla jednostek uczestnictwa kategorii C kwotę nie większą niż 1,96%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii C w danym roku,

9) dla jednostek uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 1,40%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii J w danym roku,

10) dla jednostek uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 1,30%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii K w danym roku,

11) dla jednostek uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 1,20%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii L w danym roku,

12) dla jednostek uczestnictwa kategorii X kwotę nie większą niż 1,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii X w danym roku.

Wynagrodzenie stałe obliczane jest każdego Dnia Wyceny od Wartości Aktywów Netto z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne przez Fundusz po zakończeniu miesiąca w terminie nie później niż siódmego dnia roboczego następnego miesiąca. Towarzystwo informuje Uczestników o wysokości pobieranego wynagrodzenia, w sposób określony w § 59 ust. 2 Statutu.

Art. 101 ust. 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych nie ma zastosowania.

18.11 Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane pomiędzy Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem.

Nie ma zastosowania.

18.12 skreślony

18.13 skreślony

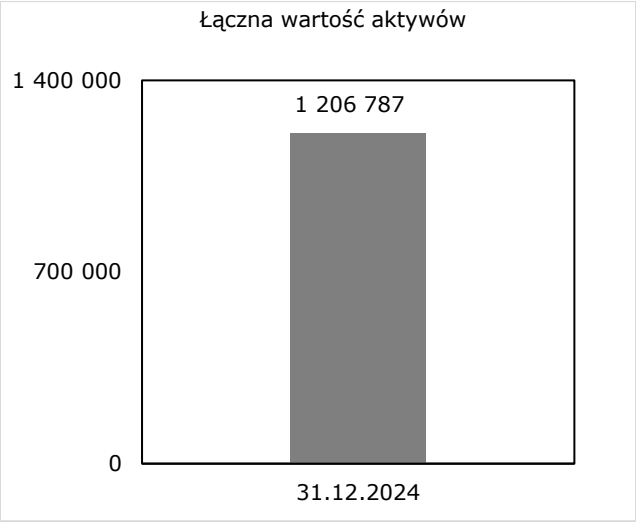
19. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

19.1 Wartość aktywów netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (w zaokrągleniu do tysiąca).

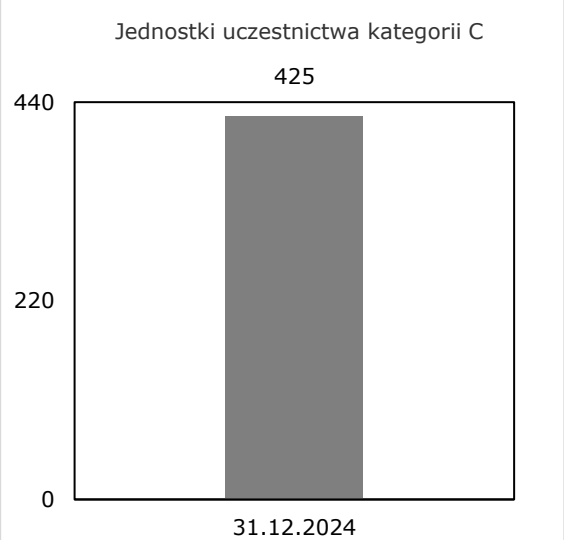
31 grudnia 2024 1 206 787 tys. PLN

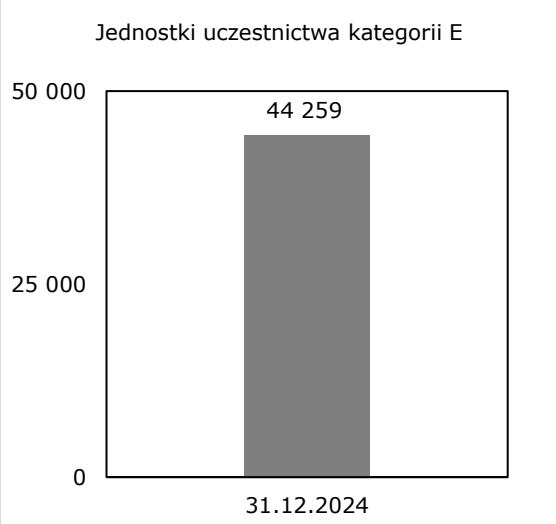
w tym:

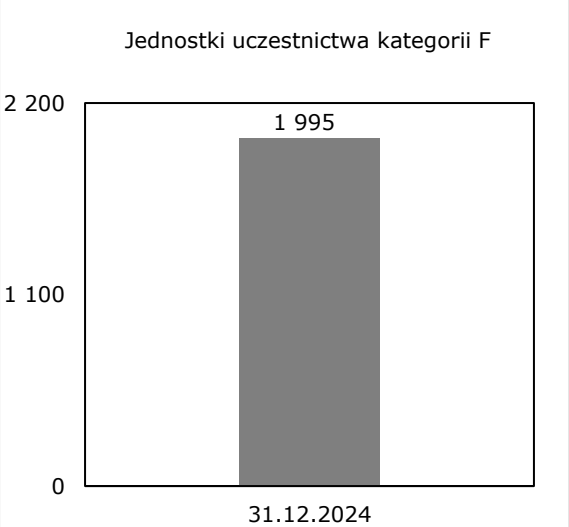
1) dla jednostek uczestnictwa kategorii A	69 337 tys. PLN
2) dla jednostek uczestnictwa kategorii C	425 tys. PLN
3) dla jednostek uczestnictwa kategorii E	44 259tys. PLN
4) dla jednostek uczestnictwa kategorii F	1 995 tys. PLN
5) dla jednostek uczestnictwa kategorii G	79 398 tys. PLN
6) dla jednostek uczestnictwa kategorii H	1 002 713 tys. PLN
7) dla jednostek uczestnictwa kategorii S	4 540 tys. PLN
8) dla jednostek uczestnictwa kategorii V	4 122 tys. PLN

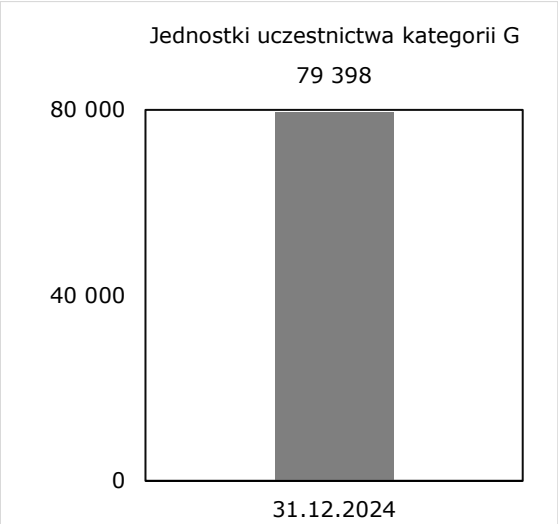

Łączna wartość aktywów
1 400 000
700 000
0
1 206 787
31.12.2024

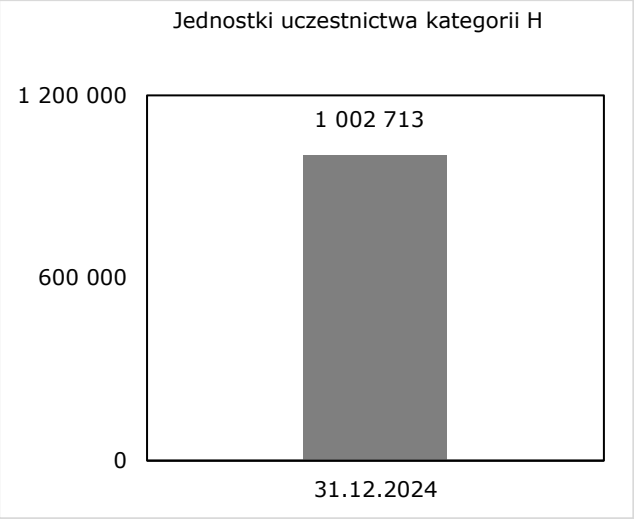
Jednostki uczestnictwa kategorii A
69 337
70 000
35 000
0
31.12.2024

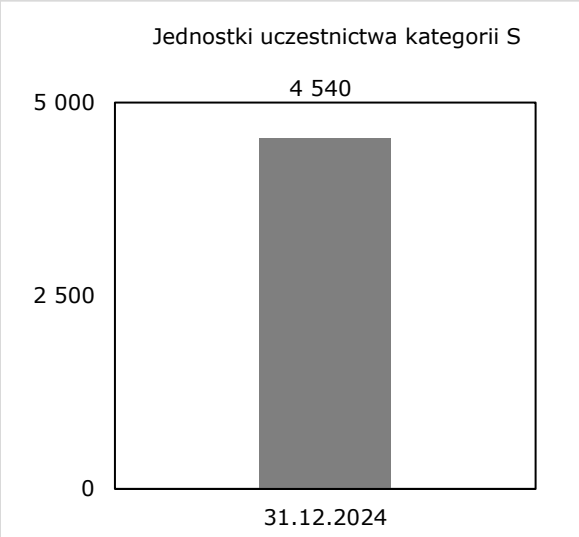

Jednostki uczestnictwa kategorii C
425
440
220
0
31.12.2024

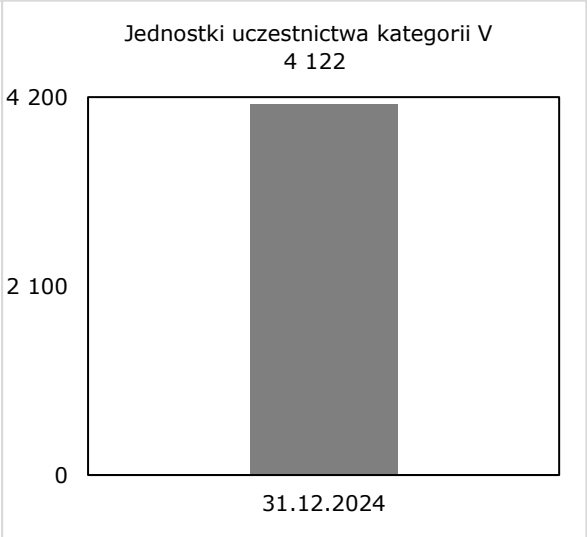

Jednostki uczestnictwa kategorii E
50 000
25 000
0
44 259
31.12.2024


Jednostki uczestnictwa kategorii F
2 200
1 100
0
1 995
31.12.2024







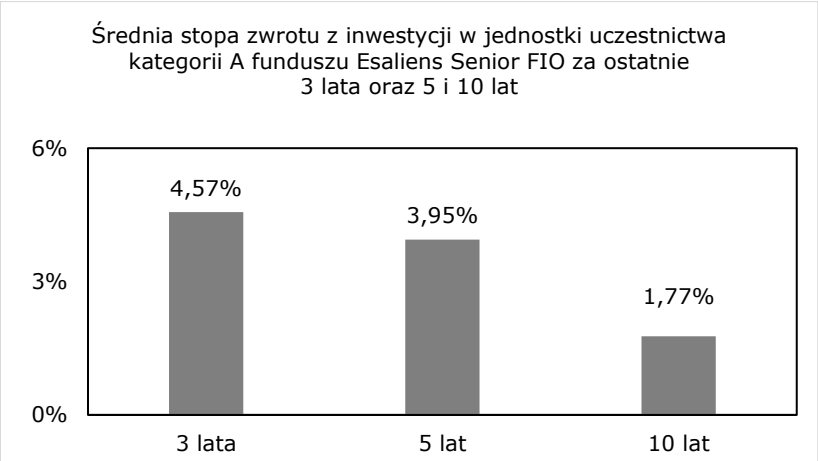


19.2 skreślony

19.3 Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu za ostatnie 3, 5 i 10 lat.

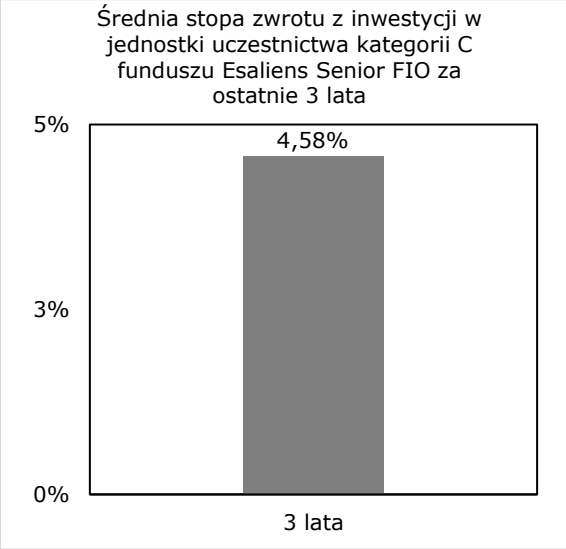
Kategoria A

3 lata	4,57%
5 lat	3,95%
10 lat	1,77%



Kategoria C

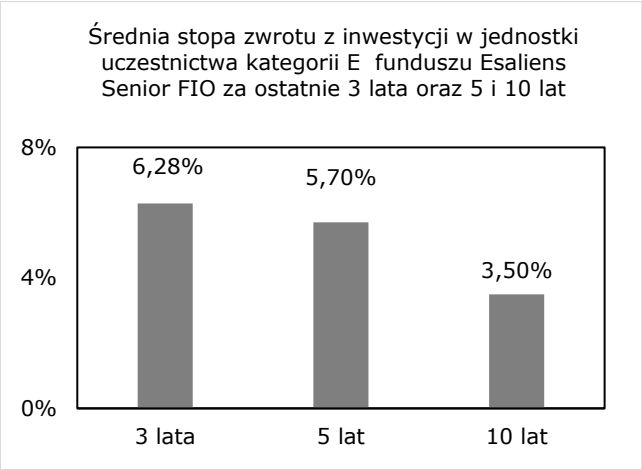
3 lata	4,58%



Na dzień sporządzania niniejszego tekstu jednolitego Prospektu nie jest możliwe wskazanie wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji dla jednostek uczestnictwa kategorii C za ostatnie 5 i 10 lat, gdyż wycena ta nie jest prowadzona w sposób ciągły przez okres 5 lat.

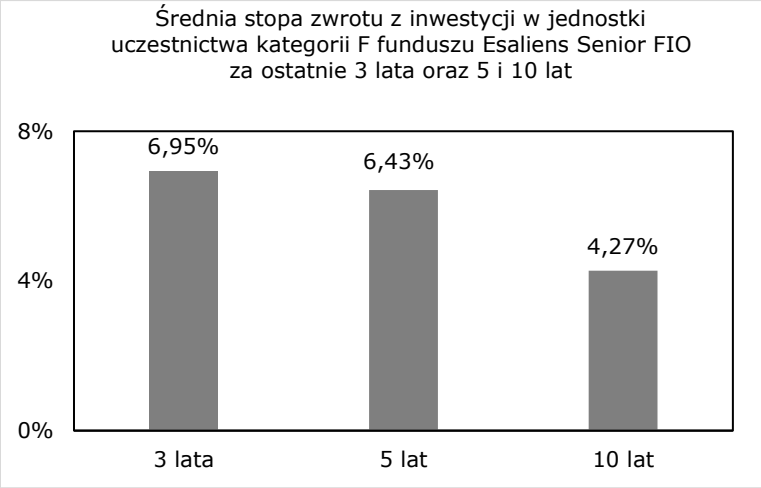
Kategoria E

3 lata	6,28%
5 lat	5,70%
10 lat	3,50%



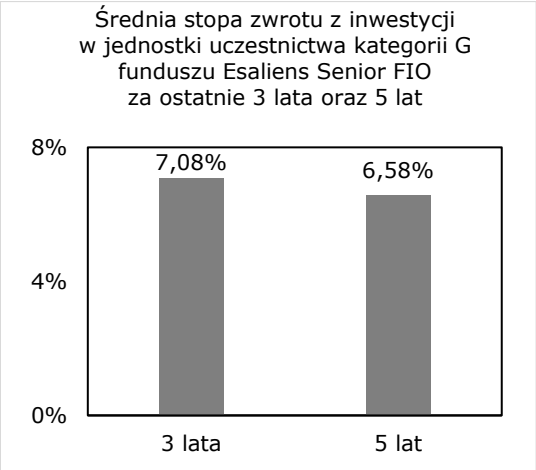
Kategoria F

3 lata	6,95%
5 lat	6,43%
10 lat	4,27%



Kategoria G

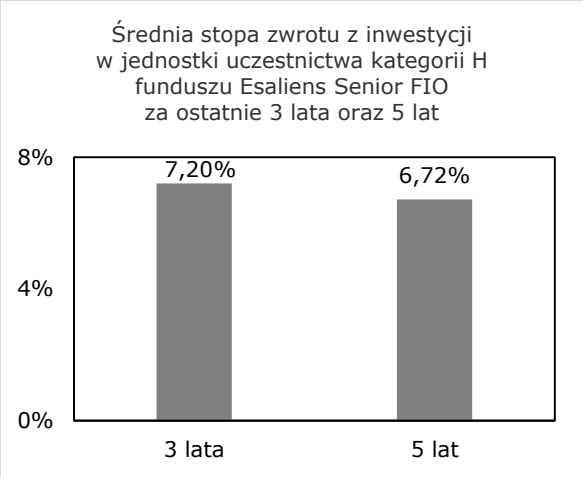
3 lata	7,08%
5 lat	6,58%



Na dzień sporządzania niniejszego tekstu jednolitego Prospektu nie jest możliwe wskazanie wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji dla jednostek uczestnictwa kategorii G za ostatnie10 lat gdyż wycena ta nie jest prowadzona w sposób ciągły przez okres 10 lat.

Kategoria H

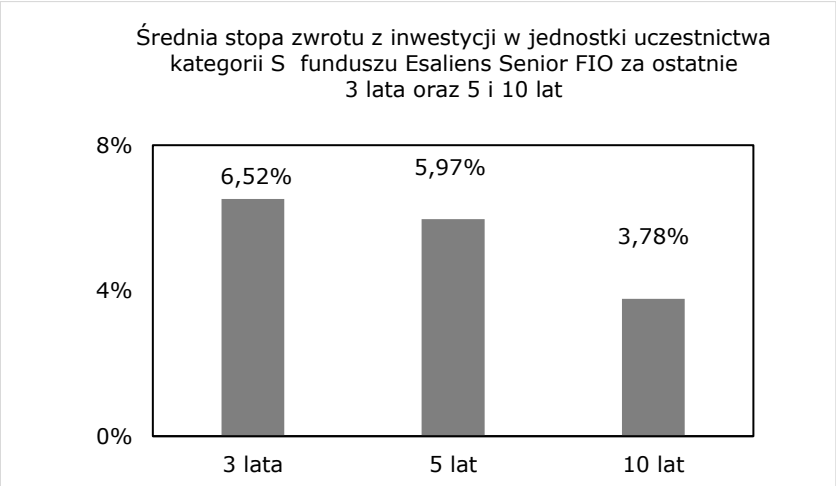
3 lata	7,20%
5 lat	6,72%



Na dzień sporządzania niniejszego tekstu jednolitego Prospektu nie jest możliwe wskazanie wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji dla jednostek uczestnictwa kategorii H za ostatnie 10 lat gdyż wycena ta nie jest prowadzona w sposób ciągły przez okres 10 lat.

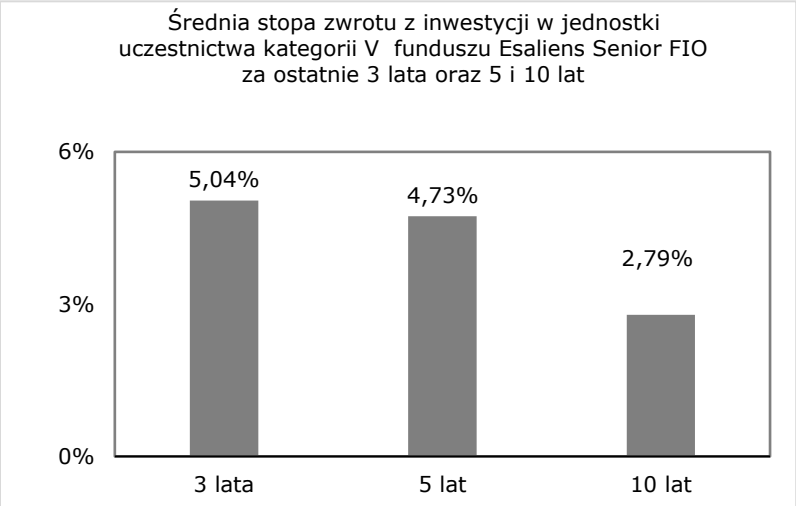
Kategoria S

3 lata	6,52%
5 lat	5,97%
10 lat	3,78%



Kategoria V

3 lata	5,04%
5 lat	4,73%
10 lat	2,79%



Na dzień sporządzania niniejszego tekstu jednolitego Prospektu nie jest możliwe wskazanie wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji dla jednostek uczestnictwa kategorii J, K, L oraz X, gdyż wycena tych jednostek uczestnictwa nie rozpoczęła się.

19.4 skreślony

19.5 Wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwanego dalej „wzorcem" (benchmark) stosowanego przez Fundusz, a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeśli miały miejsce.

Od 29 grudnia 2022 r. Fundusz nie stosuje punktu odniesienia dla oceny realizacji celu inwestycyjnego. Fundusz stosuje Benchmark służący do obliczania wynagrodzenia zmiennego zgodnie z zasadami wskazanymi w Rozdziale 3 pkt 18.9 Prospektu.

19.6 Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 19.3

Od 29 grudnia 2022 r. Fundusz nie stosuje punktu odniesienia dla oceny realizacji celu inwestycyjnego.

19.7 Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika Funduszu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości

Towarzystwo niniejszym zastrzega, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości. Zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy o Funduszach inwestycyjnych opłaty manipulacyjne pobierane przy zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa są należne podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 tejże Ustawy, od Uczestnika. Inwestycje w Fundusze dokonywane są wyłącznie na własne ryzyko i odpowiedzialność Uczestnika lub nabywającego na jego rzecz Jednostki Uczestnictwa i nie są zobowiązaniem Towarzystwa oraz nie są gwarantowane przez Towarzystwo, żaden z podmiotów z grupy kapitałowej Towarzystwa ani podmioty świadczące na ich rzecz usługi. Jednostki uczestnictwa Funduszu nie są depozytem bankowym. Inwestycje w Fundusz są obarczone ryzykiem inwestycyjnym, włącznie z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanego kapitału.

19.8 skreślony

20. Informacja o utworzeniu rady inwestorów w specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym

Nie ma zastosowania.

21. Informacja o zasadach działania zgromadzenia uczestników, o którym mowa w art. 87a Ustawy

21.1. Sposób zwoływania zgromadzenia uczestników

Zgodnie z art. 87a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych w Funduszu zwołuje się zgromadzenie Uczestników („Zgromadzenie Uczestników") w celu wyrażenia zgody na:

1) rozpoczęcie prowadzenia przez Fundusz działalności jako fundusz powiązany;

2) zmianę funduszu podstawowego;

3) zaprzestanie prowadzenia działalności jako fundusz powiązany;

4) połączenie krajowe i transgraniczne funduszy;

5) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo;

6) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą.

Zgromadzenie Uczestników odbywa się w Warszawie albo w innym miejscu na terytorium

Rzeczypospolitej Polskiej.

Towarzystwo zwołując Zgromadzenie Uczestników:

a) ogłasza o nim w sposób określony w Statucie Funduszu dla ogłaszania zmian Statutu, to jest na stronie www.esaliens.pl z zastrzeżeniem, że ogłoszenie następuje przed przekazaniem

Uczestnikom zawiadomienia, o którym mowa w pkt b) poniżej;

b) zawiadamia o Zgromadzeniu Uczestników każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką

poleconą lub innym trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym

terminem Zgromadzenia Uczestników;

c) udostępnia zawiadomienie o planowanym Zgromadzeniu Uczestników przy zbywaniu

Jednostek Uczestnictwa wraz z kluczowymi informacjami dotyczącymi danego Funduszu od dnia ogłoszenia, o którym mowa w punkcie a).

Zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników zawiera:

i) informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników wskazanym przez Towarzystwo jako zwołującego,

ii) wskazanie zdarzenia leżącego w kompetencjach Zgromadzenia Uczestników, o których mowa w art. 87a ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, co do którego Zgromadzenie ma wyrazić zgodę,

iii) informację o zawieszeniu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników,

iv) informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

Towarzystwo ponosi koszty odbycia tego Zgromadzenia.

21.2. Wskazanie kręgu osób, które, zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, są uprawnione do wzięcia udziału w Zgromadzeniu Uczestników

Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru

Uczestników według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień

Zgromadzenia Uczestników.

Listę uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników sporządza Agent Transferowy i przekazuje ją Towarzystwu w dniu roboczym poprzedzającym dzień Zgromadzenia Uczestników. Lista jest sporządzana na podstawie danych zawartych w Rejestrze Uczestników Funduszu. Lista zawiera nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych Uczestników, Pesel / Regon, adres, liczbę Jednostek Uczestnictwa oraz liczbę przysługujących im głosów.

Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia.

Uczestników zawiesza się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

21.3. Zwięzły opis trybu działania i podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Uczestników

Tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał określa Statut oraz regulamin przyjęty przez to Zgromadzenie.

Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu. Uchwała o wyrażeniu zgody na którekolwiek ze zdarzeń leżących w kompetencjach Zgromadzenia Uczestników (zgodnie z art. 87a ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych), zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.

Zgromadzenie uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% jednostek Uczestnictwa Funduszu, według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.

Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników Zarząd Towarzystwa jest obowiązany przedstawić Uczestnikom swoją rekomendację oraz udzielić wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień związanych ze zdarzeniem leżącym w kompetencjach Zgromadzenia Uczestników i odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia przedmiotowej zgody.

Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.

21.4. Sposób powiadamiania Uczestników Funduszu o uchwałach podjętych przez Zgromadzenie Uczestników

Fundusz niezwłocznie ogłasza treść podjętych przez Zgromadzenie Uczestników uchwał w sposób określony w Statucie Funduszu dla ogłaszania zmian Statutu, to jest na stronie www.esaliens.pl.

21.5. Pouczenie o możliwości zaskarżenia uchwał Zgromadzenia Uczestników zgodnie z art. 87e Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Zgodnie z art. 87e Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych uchwała Zgromadzenia Uczestników sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. Prawo do wytoczenia przeciw Funduszowi powództwa, o którym mowa powyżej, przysługuje:

1) Uczestnikowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu;
2) Uczestnikowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Zgromadzeniu Uczestników;
3) Uczestnikom, którzy nie byli obecni na Zgromadzeniu Uczestników, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia Uczestników.

Zgodnie z art. 87e ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, nie stosuje się przepisu art. 189 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r.- Kodeks postępowania cywilnego stanowiącego, że „powód może żądać ustalenia przez sąd istnienia lub nieistnienia stosunku prawnego lub prawa, gdy ma w tym interes prawny".

Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem miesiąca od dnia powzięcia uchwały.

W przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Uczestników sąd, na wniosek Towarzystwa, może zasądzić od Uczestnika kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 87f Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych prawomocny wyrok stwierdzający nieważność uchwały Zgromadzenia Uczestników ma moc obowiązującą w stosunkach między Funduszem a wszystkimi Uczestnikami oraz między Funduszem a Towarzystwem. Towarzystwo obowiązane jest niezwłocznie zgłosić sądowi rejestrowemu prawomocny wyrok stwierdzający nieważność uchwały. Stwierdzenie przez sąd nieważności uchwały o wyrażeniu zgody, o której mowa w art. 87a ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, jest równoznaczne z niewyrażeniem przez Zgromadzenie Uczestników Funduszu tej zgody.

Rozdział 4
Dane o Depozytariuszu

1. Firma, siedziba i adres Depozytariusza, wraz z numerami telekomunikacyjnymi

Firma:	Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	00-609 Warszawa, al. Armii Ludowej 26
Numery tel.	tel. (+48) (22) 579 90 00

2. Zakres obowiązków Depozytariusza

a) wobec Funduszu:

Zgodnie z zawartą z Funduszem umową, Depozytariusz zobowiązany jest rejestrować aktywa Funduszu oraz przyjmować i bezpiecznie przechowywać aktywa Funduszu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Umowa o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu nakłada na Depozytariusza obowiązek prowadzenia i przechowywania dokumentacji zawierającej dane o przechowywanych aktywach Funduszu zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

Zgodnie z art. 72 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych obowiązki Depozytariusza wynikające z umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu obejmują:

1) przechowywanie Aktywów Funduszu,
2) prowadzenie rejestru wszystkich Aktywów Funduszu,
3) zapewnienie, aby środki pieniężne były przechowywane na rachunkach pieniężnych i rachunkach bankowych prowadzonych przez podmioty uprawnione do prowadzenia takich rachunków zgodnie z przepisami prawa krajowego lub spełniające w tym zakresie wymagania określone w prawie wspólnotowym lub równoważne tym wymaganiom,
4) zapewnienie monitorowania przepływu środków pieniężnych Funduszu,
5) zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
6) zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami,
7) zapewnienie, aby wartość netto aktywów Funduszu oraz wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
8) zapewnienie, aby dochody Funduszu były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i ze Statutem,
9) wykonywanie poleceń, pod warunkiem, że nie są one sprzeczne z przepisami prawa lub Statutem,
10) weryfikowanie zgodności działania Funduszu z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych lub ze Statutem w zakresie innym niż wynikający z pkt 5) – 8) powyżej oraz z uwzględnieniem interesu Uczestników.

Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i Statutem wykonywanie obowiązków Funduszu, o których mowa powyżej w pkt 3) – 8), co najmniej przez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz nadzorowanie doprowadzania do zgodności tych czynności z prawem i Statutem.

Zgodnie z art. 75 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych będących papierami wartościowymi stanowiącymi aktywa Funduszu i które zapisywane są na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza, a także za te aktywa Funduszu, w tym instrumenty finansowe,

które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są przechowywane przez Depozytariusza. Zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych określona powyżej odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona ani ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu.

W przypadku utraty instrumentu finansowego, o którym mowa w akapicie powyżej, Depozytariusz obowiązany jest niezwłocznie zwrócić Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.

Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeśli wykaże, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych stanowi, że w sytuacji, gdy Depozytariusz nie wykonuje obowiązków określonych w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza albo wykonuje je nienależycie:

1) Fundusz może rozwiązać umowę i niezwłocznie zawiadamia o tym Komisję,

2) Komisja może nakazać Funduszowi zmianę Depozytariusza.

W przypadku otwarcia likwidacji lub ogłoszenia upadłości Depozytariusza Fundusz niezwłocznie dokonuje zmiany Depozytariusza, w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

b) wobec Uczestników Funduszu

Depozytariusz zobowiązany jest działać w interesie Uczestników Funduszu, w tym Depozytariusz jest zobowiązany niezwłocznie zawiadomić Komisję Nadzoru Finansowego, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników Funduszu. Zgodnie z art. 75 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Depozytariusz jest likwidatorem Funduszu, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora. Zgodnie z art. 249 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Zbywanie Aktywów Funduszu powinno być dokonywane z należytym uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu.

c) wobec Uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa:

Depozytariusz działa niezależnie od Towarzystwa i w interesie Uczestników Funduszu.

Depozytariusz jest zobowiązany do wytoczenia powództwa na rzecz Uczestników Funduszu przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

Depozytariusz wytacza powództwo na wniosek Uczestnika Funduszu.

3. Zasady i zakres zawierania z Depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Fundusz może zawierać z Depozytariuszem umowy, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz umowy, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, o ile umowy te będą zawierane na zasadach i w zakresie określonym poniżej. 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 odpowiedni rating na poziomie inwestycyjnym,

c) udziałowe papiery wartościowe, dla których Depozytariusz pełni jedną z ról, o których mowa w lit. a,

– 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 zawierania umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, określonych w Statucie Funduszu.

Umowy z depozytariuszem 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.

4. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością Depozytariusza

Czynnikami, które mogą spowodować powstanie konfliktu interesów w powyższym zakresie, są:

a/ powiązania personalne pomiędzy pracownikami Towarzystwa i Depozytariusza, których obowiązki są związane z czynnościami, o których mowa w art. 72 Ustawy,

b/ nabywanie przez Depozytariusza na własny lub cudzy rachunek lub przez pracowników Depozytariusza instrumentów finansowych, w które inwestuje Subfundusz,

c/ wykonywanie przez Depozytariusza i Fundusz prawa głosu z instrumentów finansowych tego samego emitenta,

d/ ujawnione w pkt 7 tego rozdziału Prospektu.

Towarzystwo nie stwierdziło dotychczas żadnego przypadku występowania konfliktów interesów w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością Depozytariusza.

5. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81i Ustawy, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu

Depozytariusz może powierzyć wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu innemu podmiotowi, o ile podmiot ten spełnia kryteria wskazane w przepisach prawa. Powierzenie przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów nie wpływa na zakres odpowiedzialności Depozytariusza, chyba, że Depozytariusz uwolni się od odpowiedzialności na zasadach określonych w przepisach powszechnie obowiązującego prawa.
Na dzień sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu , zgodnie z udzieloną Funduszowi przez Depozytariusza informacją, Deutsche Bank Polska S.A. powierza lub może powierzać funkcje w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów funduszy inwestycyjnych następującym podmiotom:

- Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, Deutsche Bank AG Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany,

- Deutsche Bank AG, Oddział w Nowym Jorku, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, Deutsche Bank AG, NY Branch, 60 Wall Street, 10005New York, NY, USA

- Deutsche Bank AG, Oddział w Czechach, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku czeskim, Deutsche Bank AG Prague Jungmannova 24/745, 11121 Praha , Czech Republic,

- Deutsche Bank AG, Oddział na Węgrzech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku węgierskim, Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe, H-1054 Budapest, Hold utca 27, Hungary

- Deutsche Bank A.S. z siedzibą w Turcji, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku tureckim, DEUTSCHE BANK A.S. Esentepe Mahallesi Buyukdere Cad. Ferko Signature No 175/149 Sisli TR-34394 Istanbul, Turkey,

- Deutsche Bank AG, oddział w Singapurze, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku chińskim.

Powyżej wskazane podmioty są bezpośrednimi uczestnikami Systemów Rozrachunków Papierów Wartościowych oraz mogą dokonywać dalszego powierzenia funkcji w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów funduszy inwestycyjnych innym podmiotom, na zasadach określonych w Rozporządzeniu 231/2013.

Na dzień sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu, zgodnie z udzieloną Funduszowi przez Depozytariusza informacją, Deutsche Bank Polska S.A. nie powziął informacji o istnieniu konfliktu interesów, który mógłby wyniknąć z powierzenia wykonywania czynności innemu podmiotowi.

6. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81j Ustawy, któremu przekazano wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu

Podmiot, któremu Depozytariusz na podstawie art. 81i ust. 1 Ustawy powierzył wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem aktywów może przekazać wykonywanie powierzonych mu czynności innemu przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu po spełnieniu warunków określonych w Ustawie.
Na dzień sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu, zgodnie z udzieloną Funduszowi przez Depozytariusza informacją, Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech powierza lub może powierzać funkcje w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski następującym podmiotom:

Rynek	Subdepozytariusz
Australia	National Australia Bank Ltd. (Melbourne), 500 Bourke Street Melbourne, VIC 3000, Australia
Belgium	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
Denmark	Skandinaviska Enskilda Banken (Copenhagen), Bernstorffsgade 50, 1577 Copenhagen, Denmark
Finland	Skandinaviska Enskilda Banken (Helsinki), Etelaesplanadi 18, 00130 Helsinki, Finland
France	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
Hong Kong	Deutsche Bank AG (Hong Kong), 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong
Indonesia	Deutsche Bank AG (Jakarta), 80 Jalan Imam Bonjol, 10310 Jakarta, Indonesia
Israel	Bank Leumi (Tel-Aviv), 19 Herzl Street 65546 Tel-Aviv, Israel
Japan	Mizuho Corporate Bank Ltd. (Tokyo), 2-15-1 Konan, Minato Ku, 108-6105 Tokyo, Japan

Netherlands	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
New Zealand	National Australia Bank Ltd. (Melbourne), 500 Bourke Street Melbourne, VIC 3000, Australia
Norway	Skandinaviska Enskilda Banken (Oslo), Filipstad Brygge 1, NO-0123 Oslo, Norway
Portugal	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 99-197195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
Singapore	Deutsche Bank AG (Singapore), One Raffles Quay, South Tower Level 17, 048583 Singapore
Slovak Republic	UniCredit Bank Slovakia A.S. (Bratislava), Mostova 146/6 81102 Bratislava, Slovak Republic
South Africa	Standard Bank of South Africa (Johannesburg), 5 Simmonds Street, Johannesburg 2001, South Africa
Spain	Deutsche Bank SAE (Barcelona), Avenida Diagonal, 446 E-08006 Barcelona, Spain
Sweden	SEB Merchant Banking (Stockholm), Kungstradgardsgatan 8, 111 47 Stockholm
Switzerland	UBS Switzerland AG (Zurich), Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Switzerland
United Kingdom	Deutsche Bank AG (London), Deutsche Bank AG London, 1 Great Winchester Street, EC2N 2DB London, United Kingdom
Mexico	Banco Nacional de Mexico Citibank (Mexico City), Isabel la Catolica 44, DF 06000 Mexico City, Mexico

Na dzień sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu, zgodnie z udzieloną Funduszowi przez Depozytariusza informacją,, Deutsche Bank AG, Oddział w Nowym Jorku, powierza lub może powierzać funkcje w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski spółkom:

– The Bank of New York Mellon, 225 Liberty Street, New York, NY10286, USA,

7. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w wyniku powierzenia lub przekazania czynności Depozytariusza podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy

Pomiędzy Depozytariuszem a podmiotami, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, mogą powstać konflikty interesów wynikające z faktu, że podmioty te mogą świadczyć usługi lub oferować produkty Funduszowi, jak również w związku z faktem, że Depozytariusz lub jego podmioty zależne mogą świadczyć usługi lub oferować produkty tym podmiotom. Również pomiędzy podmiotami, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, mogą powstać konflikty interesów wynikające z faktu, że podmioty te mogą wzajemnie świadczyć sobie usługi lub oferować produkty. Konflikty interesów mogą też wynikać z faktu, że podmiotami, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, mogą być podmioty zależne od Depozytariusza. Depozytariusz minimalizuje ryzyko występowania konfliktów interesów pomiędzy Depozytariuszem a podmiotami, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, oraz zarządza nimi i ujawnia je, stosując wewnętrzne zasady zarządzania konfliktami interesów.

Według stanu na dzień sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu, zgodnie z udzieloną Funduszowi przez Depozytariusza informacją, Deutsche Bank Polska S.A.nie powziął informacji o istnieniu konfliktu interesów, który mógłby wyniknąć z powierzenia wykonywania czynności innemu podmiotowi.

8. Informacja, że powierzenie lub przekazanie czynności jest wymagane z uwagi na wymogi określone w prawie państwa trzeciego, okoliczności uzasadniające powierzenie lub przekazanie czynności oraz opis ryzyk wiążących się z takim powierzeniem lub przekazaniem czynności – w przypadku, o którym mowa w art. 81i ust. 3 ustawy

Na dzień aktualizacji Prospektu nie dotyczy.

9. Zakres i zasady odpowiedzialności Depozytariusza oraz podmiotów, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a ustawy oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych przepisami Ustawy.
Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę stanowiących aktywa Funduszu instrumentów finansowych, o których mowa w art. 72b ust. 1 i art. 72b ust. 2 Ustawy, to jest papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza oraz innych aktywów Funduszu, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są przechowywane przez Depozytariusza. W przypadku utraty instrumentu finansowego lub innego wymienionego powyżej aktywa Funduszu, Depozytariusz obowiązany jest

niezwłocznie zwrócić Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.
Odpowiedzialność Depozytariusza w powyższych zakresach, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu.
Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, wyłącznie jeżeli wykaże, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych i wykaże, że spełnione zostały wszystkie poniższe warunki:

a/ zdarzenie, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego nie stanowiło konsekwencji działania lub zaniechania Depozytariusza, ani Subdepozytariusza lub Podmiotu Lokalnego, któremu Depozytariusz powierzył przechowywanie Aktywów Funduszu;
b/ Depozytariusz nie mógł zapobiec wystąpieniu zdarzenia, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego mimo podjęcia wszelkich środków ostrożności, których podjęcia można oczekiwać od podmiotów wykonujących należycie funkcję depozytariusza funduszy inwestycyjnych;
c/ Depozytariusz nie mógł zapobiec utracie pomimo zachowania należytej staranności.
Uczestnicy Funduszu mogą dochodzić roszczeń od Depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem.

Rozdział 5
Dane o podmiotach obsługujących Fundusz

1. Agent Transferowy

a) Firma (nazwa), siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne Agenta Transferowego

Firma: Pekao Financial Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa

Telefon: (22) 640 09 01

Faks: (22) 640 09 02

2. Podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa: (według stanu na dzień 30 września 2025 roku)

2.1 *Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna*

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-923 Warszawa, ul. Senatorska 16

Numery tel.: (22) 657-72-00

b) zakres świadczonych usług

Bank Handlowy w Warszawie S.A. świadczy usługi polegające w szczególności na:

- przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, jak również Wspólnego Rejestru i Wspólnego Rejestru Małżeńskiego, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu, a także w ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych i Celowych Planów Oszczędnościowych,
- prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,
- dystrybutor prowadzi sprzedaż jednostek uczestnictwa kategorii A i V, przy czym Jednostki Uczestnictwa kategorii V oferowane są wyłącznie klientom, którzy posiadają już rejestr, na którym zapisane są Jednostki Uczestnictwa kategorii V. Dystrybutor nie oferuje Jednostek Uczestnictwa kategorii V nowym klientom.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów posiadających konto osobiste w Banku Handlowym w Warszawie S.A., którzy zawarli z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Umowę świadczenia przez Bank Usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń nabywania i odkupywania oraz innych oświadczeń woli dotyczących Tytułów Uczestnictwa Funduszy.

Dodatkowo w przypadku IKE Dystrybutor prowadzi obsługę wyłącznie osób posiadających pełną zdolność do czynności prawnych.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801 12 22 12 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.2 *Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna*

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-034 Warszawa, ul. Warecka 11a

Numery tel.: (22) 337-66-00

b) zakres świadczonych usług

Towarzystwo prowadzi dystrybucję jednostek uczestnictwa na podstawie Regulaminu określającego sposób i warunki prowadzenia działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dostępnego na stronie www.esaliens.pl

Towarzystwo może prowadzić bezpośrednio dystrybucję Jednostek Uczestnictwa polegającą na:

przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, jak również Wspólnego Rejestru i Wspólnego Rejestru Małżeńskiego, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu, także w ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych, Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego, Celowych Planów Oszczędnościowych. Towarzystwo prowadzi dystrybucję Jednostek Uczestnictwa również za pośrednictwem Internetu na zasadach określonych w Regulaminie korzystania z Serwisu Esaliens24,

- prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,
- Dystrybutor prowadzi sprzedaż jednostek uczestnictwa kategorii Ai V.

Uczestnik Funduszu, który otworzył rejestr za pośrednictwem Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ma możliwość składania zleceń do danego rejestru za pośrednictwem Serwisu Esaliens24 na zasadach określonych w Regulaminie korzystania z Serwisu Esaliens24.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801 12 22 12 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.3 *Santander Bank Polska S.A.*

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Santander Bank Polska Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-854 Warszawa, al. Jana Pawła II 17

Numery tel.: 781 119 999, 801 18 18 18

b) zakres świadczonych usług

Santander Bank Polska S.A zobowiązany jest wykonywać za pośrednictwem Internetu oraz w sieci POK czynności polegające w szczególności na:

- przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, jak również Wspólnego Rejestru i Wspólnego Rejestru Małżeńskiego, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji Jednostek Uczestnictwa , jak również przyjmowania innych dyspozycji i dokumentów związanych z usługami pośrednictwa, także w ramach Celowych Planów Oszczędnościowych oraz Indywidualnych Kont Emerytalnych,
- prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,
- Dystrybutor prowadzi sprzedaż jednostek uczestnictwa kategorii A.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów posiadających konto osobiste w Santander Bank Polska S.A. oraz klientów,

którzy otworzyli rejestr w Santander Bank Polska S.A.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801 12 22 12 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.4 *Bank Millennium S.A.*

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Bank Millennium Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: 02-593 Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A

Numery tel.: (22) 598-40-40

b) zakres świadczonych usług

Bank Millennium S.A. zobowiązany jest wykonywać czynności polegające w szczególności na:

- przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Funduszu, jak również Wspólnego Rejestru i Wspólnego Rejestru Małżeńskiego, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dyspozycji i dokumentów związanych z usługami pośrednictwa, także w ramach Celowych Planów Oszczędnościowych,
- prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,
- Dystrybutor prowadzi sprzedaż jednostek uczestnictwa kategorii A.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów posiadających konto osobiste Prestige / Konto Bankowości Prywatnej w Banku Millennium S.A., którzy otworzyli rejestr w Banku Millennium S.A.

Dystrybutor prowadzi także obsługę klientów małoletnich, pod warunkiem, że przedstawiciel ustawowy posiada otwarte konto osobiste Prestige / Konto Bankowości Prywatnej i otworzył rejestr w Banku Millennium S.A.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801 12 22 12 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.5 *Private Wealth Consulting Sp. z o.o.*

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Private Wealth Consulting Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-116 Warszawa, ul. Świętokrzyska 30 lok. 63

Numery tel.: (22) 32 32 210

b) zakres świadczonych usług

Private Wealth Consulting Sp. z o.o. świadczy usługi polegające w szczególności na:

i. przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu jak również Wspólnego Rejestru i Wspólnego Rejestru Małżeńskiego, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dyspozycji i dokumentów związanych z usługami pośrednictwa, także w ramach Celowych Planów Oszczędnościowych, Indywidualnych Kont Emerytalnych, Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego,

ii. prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,

iii. Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy osobiście lub poprzez swojego przedstawiciela, otworzyły lub zamierzają otworzyć za pośrednictwem Private Wealth Consulting Sp. z o.o. Rejestr, jak również następcy prawni tych osób, oraz inne osoby, które za pośrednictwem Private Wealth Consulting Sp. z o.o. zamierzają nabyć jednostki uczestnictwa po raz pierwszy.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.8. F-Trust iWealth S.A.

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: F-Trust S.A.

Siedziba: Poznań

Adres: 61-832 Poznań, ul. Półwiejska 32,

Numery tel.: (61) 855 44 11

b) zakres świadczonych usług

F-Trust S.A. świadczy usługi polegające w szczególności na:

i. przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, jak również Wspólnego Rejestru i Wspólnego Rejestru Małżeńskiego, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu, także w ramach Celowych Planów Oszczędnościowych, Indywidualnych Kont Emerytalnych, Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego,

ii. prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,

iii. Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy osobiście lub poprzez swojego przedstawiciela, otworzyły lub zamierzają otworzyć za pośrednictwem F-Trust S.A. Rejestr, jak również następcy prawni tych osób, oraz inne osoby, które za pośrednictwem F-Trust S.A. zamierzają nabyć jednostki uczestnictwa po raz pierwszy.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.9. Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: 02-595 Warszawa, ul. Puławska 107,

Numery tel.: (22) 565 49 49

b) zakres świadczonych usług

Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. świadczy usługi polegające w szczególności na:

i. przyjmowaniu Zleceń otwierania Subrejestrów Uczestnika Funduszu, jak również Wspólnego Rejestru Małżeńskiego, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu, także w ramach Celowych Planów Oszczędnościowych, Indywidualnych Kont Emerytalnych, Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego,

ii. prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,

iii. Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz C.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy zawarli z Domem Inwestycyjnym Xelion Sp. o.o. Umowę o świadczenie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub odkupienia tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.10. KupFundusz S.A.

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: KupFundusz S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: 01-230 Warszawa, ul. Skierniewicka 10A,

Numery tel.: (22) 599 42 67

b) zakres świadczonych usług

KupFundusz S.A. świadczy usługi polegające w szczególności na:

i. przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu,

ii. prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,

iii. Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy osobiści otworzyli lub zamierzają otworzyć Rejestr za pośrednictwem KupFundusz S.A.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa:

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.11. Evo Dom Maklerski S.A.

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Evo Dom Maklerski S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-696 Warszawa, ul. Jana Pankiewicza 3,

Numery tel.: (22) 417 58 60

b) zakres świadczonych usług

Evo Dom Maklerski S.A. świadczy usługi polegające w szczególności na:

i) przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji

związanych z obsługą Uczestników Funduszu, także w ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych, Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego,

ii) prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,

iii) Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A i C.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy osobiście lub poprzez swojego przedstawiciela, otworzyli lub zamierzają otworzyć Rejestr za pośrednictwem Evo Dom Maklerski S.A.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.12. Profitum Wealth Management Sp. z o.o.

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Profitum Wealth Management Sp. z o.o.

Siedziba: Gdynia

Adres: 81-521 Gdynia, Al. Zwycięstwa 239 lok 11,

Numery tel.: (58) 760 00 10

b) zakres świadczonych usług

Profitum Wealth Management Sp. z o.o. świadczy usługi polegające w szczególności na:

i. przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu, także w ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych, Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego,

ii. prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,

iii. Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz V a w przypadku Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

- Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy osobiście lub poprzez swojego przedstawiciela, otworzyli lub zamierzają otworzyć Rejestr za pośrednictwem Profitum Wealth Management Sp. z o.o.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.13. KB Finanse Sp. z o.o.

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: KB Finanse Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: 02-679 Warszawa, ul. Jacka Kaczmarskiego 40/121

Numery tel.: 692 091 951

b) zakres świadczonych usług

KB Finanse Sp. z o.o. świadczy usługi polegające w szczególności na:

i. przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu, także w ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych, Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego,

ii. prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,

iii. Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A i C.

- Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy osobiście lub poprzez swojego przedstawiciela, otworzyli lub zamierzają otworzyć Rejestr za pośrednictwem KB Finanse Sp. z o.o.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.14. iX Asset Management S.A.

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: iX Asset Management S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-034 Warszawa, ul. Warecka 11a,

Numery tel.: 456 456 416

b) zakres świadczonych usług

iX Asset Management S.A. świadczy usługi polegające w szczególności na:

i. przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu, także w ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych, Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego,

ii. prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,

iii. Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A i C a w przypadku Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

- Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy osobiście lub poprzez swojego przedstawiciela, otworzyli lub zamierzają otworzyć Rejestr za pośrednictwem iX Asset Management S.A.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.15. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-517 ul. Marszałkowska 78/80

Numery tel.: (22) 50 43 104

b) zakres świadczonych usług

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. świadczy usługi polegające w szczególności na:

- przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu,
- prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,
- Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy osobiście lub poprzez swojego przedstawiciela, otworzyli lub zamierzają otworzyć Rejestr za pośrednictwem Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.16. Michael / Ström Dom Maklerski S.A.

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Michael / Ström Dom Maklerski S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-834, ul. Pańska 97

Numery tel.: (22) 128 59 00

b) zakres świadczonych usług

Michael / Ström Dom Maklerski S.A. świadczy usługi polegające w szczególności na:

- przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu,
- prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,
- Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy osobiście lub poprzez swojego przedstawiciela, otworzyli lub zamierzają otworzyć Rejestr za pośrednictwem Michael / Ström Dom Maklerski S.A.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2.17. Starfunds sp. z o.o.

a) firma, siedziba, adres oraz numery telekomunikacyjne

Firma: Starfunds sp. z o.o.

Siedziba: Poznań

Adres: 61-021, Nieszawska 1

Numery tel.: (61) 646 06 20

b) zakres świadczonych usług

Starfunds sp. z o.o. świadczy usługi polegające w szczególności na:

- przyjmowaniu Zleceń otwierania Rejestrów Uczestnika Funduszu, Zleceń zbywania, odkupywania, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, jak również przyjmowania innych dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Uczestników Funduszu,
- prowadzeniu działań promocyjnych i informacyjnych,
- Dystrybutor prowadzi sprzedaż Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Dystrybutor prowadzi obsługę klientów, którzy osobiście lub poprzez swojego przedstawiciela, otworzyli lub zamierzają otworzyć Rejestr za pośrednictwem Starfunds sp. z o.o.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 640 06 40, (22) 310 96 40 oraz 801122212 (Infolinia) oraz na stronie www.esaliens.pl

2. Podmiot, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią

Nie ma zastosowania.

3a. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie ryzykiem Funduszu

Nie ma zastosowania.

3b. Dane o podmiocie, któremu przekazano wykonywanie czynności zarządzania ryzykiem Funduszu

Nie ma zastosowania.

4. Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych.

Nie ma zastosowania.

5. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu

Firma: Forvis Mazars Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa

6. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu

Firma: ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa

7. Dane o podmiotach innych niż zarządzające Funduszem Towarzystwo, którym powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu

a) Firma, siedziba, adres: ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa

b) Zakres świadczonych usług na rzecz Funduszu

Świadczenie usług polegających na obsłudze rachunkowo-księgowej Funduszu, prowadzenie ksiąg rachunkowych, z wyłączeniem prowadzenia rejestru uczestników, sporządzanie informacji, raportów i sprawozdań finansowych oraz gromadzenie i przechowywanie dowodów księgowych oraz pozostałej dokumentacji przewidzianej przepisami ustawy o rachunkowości. W szczególności przedmiotem usługi jest dokonywanie wyceny aktywów i pasywów oraz ustalanie wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, dokonywane w każdym Dniu Wyceny, określonym zgodnie ze Statutem oraz wycena aktywów i pasywów na dzień bilansowy. Przedmiotem odrębnej umowy jest również świadczenie usług wyceny obligacji oraz listów zastawnych, które nie są notowane na rynkach aktywnych.

c) imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za świadczenie usług na rzecz funduszu, ze wskazaniem pełnionych funkcji oraz zakresu usług, za które są odpowiedzialne

Emilia Guz – Prezes Zarządu - odpowiedzialny za nadzór nad funkcjonowaniem Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów oraz Departamentem Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej oraz Departamentu Wyceny Instrumentów Finansowych..

Marcin Ostrowski – Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów – odpowiedzialny za prace departamentu, w którym prowadzone są księgi rachunkowe funduszy, dokonywane są wyceny aktywów funduszy i aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny, oraz prace middle office w zakresie: sprawdzania zgodności transakcji z potwierdzeniami od kontrahentów, prowadzenia ewidencji transakcji, realizacji płatności oraz przygotowywanie projekcji płynności.

Izabela Kalinowska – Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej – odpowiedzialna za prace departamentu, w którym sporządzane są sprawozdania finansowe funduszy, raportowanie do NBP, sporządzanie raportów AFI i ZAFI, sporządzanie Kluczowych Informacji dla Inwestorów oraz badanie czy nie zostały przekroczone limity inwestycyjne określone w przepisach i regulacjach wewnętrznych funduszy.

Sebastian Pastuszak – Dyrektor Departamentu Wyceny Instrumentów Finansowych - odpowiedzialny za prace departamentu, w którym dokonuje się wyboru rynków aktywnych i rynków głównych na których notowane są poszczególne papiery wartościowe oraz wycenę instrumentów finansowych za pomocą modeli finansowych oraz na podstawie danych pochodzących z rynków.

Rozdział 6
Informacje dodatkowe

1. Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa, jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Fundusz.

Odpowiedzialność Uczestnika

Osoba, która zamierza nabyć jednostki uczestnictwa Funduszu powinna szczegółowo zapoznać się z treścią całego niniejszego Prospektu i zasięgnąć porady własnego niezależnego doradcy podatkowego lub zasięgnąć porady prawnej w zakresie przepisów prawnych, w szczególności dotyczących zagadnień podatkowych, odnoszących się do nabycia lub posiadania przez nią jednostek uczestnictwa, jak również odkupienia ich przez Fundusz.

Prawdziwość danych zawartych w Prospekcie

Jednostki uczestnictwa Funduszu są oferowane wyłącznie na podstawie niniejszego Prospektu. Jakiekolwiek informacje wykraczające poza podane w Prospekcie lub aktualizacjach Prospektu, przekazane przez nieupoważniony podmiot powinny być pominięte i nie należy na nich polegać. Żadna osoba nie została upoważniona do podawania informacji wykraczających poza informacje zawarte w niniejszym Prospekcie oraz w półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych Funduszu. Oświadczenia zamieszczone zostały w Prospekcie zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i mogą być przedmiotem zmiany, jeżeli taka konieczność zaistnieje, w szczególności w przypadkach przewidzianych przepisami prawa.

Ograniczenia w zakresie oferowania i dystrybucji

Jednostki Uczestnictwa są zbywane wyłącznie na obszarze Rzeczpospolitej Polskiej. Fundusz działa na podstawie prawa polskiego i nie przeszedł żadnej procedury rejestracji poza granicami Polski. W związku z tym, że Fundusz oferuje jednostki uczestnictwa wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, osoba otwierająca Rejestr będąca osobą amerykańską lub obywatelem innego Państwa, w którym oferowanie lub sprzedaż Jednostek Uczestnictwa może podlegać ograniczeniom nabywając jednostki uczestnictwa Funduszu działa wyłącznie z własnej inicjatywy.

Dystrybucja niniejszego Prospektu, oferowanie lub sprzedaż Jednostek Uczestnictwa może podlegać ograniczeniom przewidzianym przez przepisy prawa obowiązującego w niektórych państwach. Osoby, które wejdą w posiadanie Prospektu powinny upewnić się, czy nie podlegają stosownym ograniczeniom w wyżej wymienionym zakresie. Nikt z otrzymujących kopię Prospektu w którejkolwiek z jurysdykcji nie powinien traktować Prospektu jako oferty do złożenia zapisu z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to przypadków, gdy takie oferowanie może być uczynione zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, bez konieczności rejestrowania papierów wartościowych w uprawnionych instytucjach. Osoby mające inne niż w Polsce miejsce zamieszkania albo siedzibę i podlegające innej jurysdykcji powinny skontaktować się z doradcą prawnym przed podjęciem jakichkolwiek czynności związanych z produktami i usługami oferowanymi przez Towarzystwo lub fundusze zarządzane przez Towarzystwo.

Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:

Jednostki uczestnictwa Funduszu nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z US Securities Act 1933 (wraz z późn. zmianami) lub jakimikolwiek właściwymi stanowymi przepisami prawnymi. Jednostki uczestnictwa nie mogą być zatem oferowane i sprzedawane bezpośrednio lub pośrednio w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, ani też oferowane i sprzedawane „osobom amerykańskim" (US Persons zgodnie z definicją Regulacji S z US Securities Act 1933) lub na ich rachunek lub rzecz. Jakiekolwiek dalsze oferowanie lub dalsza dystrybucja jednostek Funduszu w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej bądź „osobom amerykańskim" może spowodować naruszenie prawa Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej.

Wielka Brytania:

Jednostki uczestnictwa Funduszu nie zostały zarejestrowane ani dopuszczone do obrotu, zgodnie z właściwymi regulacjami obowiązującymi w Wielkiej Brytanii, w związku z czym nie mogą być publicznie oferowane. Mając na uwadze powyższe jakakolwiek promocja z użyciem niniejszego Prospektu może być skierowana wyłącznie do osób, do których odbędzie się to bez naruszenia UK Financial Services and Markets Act 2000 („UK Exempt Persons"). Jakakolwiek inwestycja lub działalność inwestycyjna, do której może odnosić się niniejszy Prospekt jest tylko możliwa w stosunku do UK Exempt Persons w Wielkiej Brytanii i tego typu finansowa promocja nie może odnosić się do innych osób.

Rosja i Białoruś:

Fundusz nie zbywa Jednostek Uczestnictwa jakimkolwiek obywatelom rosyjskim/białoruskim lub osobom fizycznym zamieszkałym w Rosji/Białorusi lub jakimkolwiek osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą w Rosji/Białorusi. Powyższe ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim Unii Europejskiej.

Odnośnie obywateli rosyjskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji powyższe ograniczenie nie ma zastosowania również jeśli taka osoba posiada obywatelstwo państwa będącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii lub posiada zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii.

Ograniczenia w odkupywaniu jednostek uczestnictwa

Uprawnienie do przedstawienia jednostek uczestnictwa do wykupu może zostać ograniczone w przypadkach określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Funduszu.

Rentowność Funduszu nie jest gwarantowana

Inwestycje w jednostki uczestnictwa Funduszu nie stanowią depozytu bankowego i nie są objęte jakimikolwiek gwarancjami rządowymi, agencji rządowych lub innymi rodzajami gwarantującymi określoną stopę zwrotu.

Ryzyko kadrowe

Zarząd Towarzystwa, w celu utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry, wprowadził odpowiedni system wynagrodzeń, stworzył możliwości rozwoju zawodowego i odpowiednie warunki pracy. Nie ma jednakże pewności, że utrata lub brak możliwości uzupełnienia kadr nowymi wyspecjalizowanymi w danej dziedzinie pracownikami nie będzie mieć wpływu na wyniki Funduszu.

Ryzyko naruszenia decyzji Komisji lub innych decyzji administracyjnych

W sytuacji, kiedy Towarzystwo lub Fundusz nie dopełnią określonych prawem obowiązków, Komisja lub inny uprawniony organ administracji może nałożyć karę na podmiot, który nie dopełnił obowiązków. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Towarzystwo wprowadziło wewnętrzny system monitorowania działalności Towarzystwa i Funduszu, mający na celu umożliwienie terminowego i zgodnego z prawem wykonywania nałożonych prawem obowiązków.

Zasady przetwarzania danych osobowych

1. Administratorem („Administrator") danych osobowych Uczestników i Inwestorów jest Fundusz, którym zarządza i w imieniu którego działa Towarzystwo. Siedzibą ww. podmiotów jest Warszawa, adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, tel.: (+48) 22 337 66 00, adres poczty elektronicznej: info@esaliens.pl.

2. We wszystkich sprawach związanych z przetwarzaniem danych osobowych Uczestników i Inwestorów oraz wykonywaniem praw przysługujących Uczestnikom i Inwestorom na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (dalej „RODO") można kontaktować się z naszym inspektorem ochrony danych, pisząc na adres: iod@esaliens.pl.

3. Administrator będzie przetwarzał dane osobowe Uczestników i Inwestorów, gdy jest to niezbędne do:

    1) wykonywania zawartej z Uczestnikiem umowy o uczestnictwo w Funduszu lub podjęcia działań na żądanie osoby, której dotyczą dane, przed zawarciem tej umowy - na podstawie art. 6 ust. 1 pkt b RODO,

    2) wypełniania obowiązków prawnych Administratora - na podstawie art. 6 ust. 1 pkt c RODO, wynikających z ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczpospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS),

    3) celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez Administratora lub stronę trzecią - na podstawie art. 6 ust. 1 pkt f RODO - za które Administrator uznaje m.in.: marketing bezpośredni usług świadczonych przez Towarzystwo i zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne (aktualna lista funduszy znajduje się na www.esaliens.pl), ustalanie, dochodzenie i obronę przed roszczeniami, zapobieganie oszustwom, prowadzenie statystyk i analiz, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej.

4. Odbiorcami danych osobowych Uczestników i Inwestorów mogą być m.in:

    1) Agent Transferowy, który prowadzi rejestr Uczestników Funduszu,

    2) podmiot, za którego pośrednictwem nabywane są jednostki uczestnictwa Funduszu (jeśli korzysta się z usług pośrednika),

3) Depozytariusz, wykonujący obowiązki polegające na przechowywaniu aktywów i prowadzeniu rejestru aktywów Funduszu,

4) podmioty, które świadczą na rzecz Funduszu lub Towarzystwa usługi doradcze, księgowe, audytowe, marketingowe, wysyłkowe, informatyczne, archiwizacyjne i niszczenia dokumentów oraz biegli rewidenci.

5. Dane osobowe Uczestników i Inwestorów przechowywane są przez czas: wykonywania Umowy o uczestnictwo w Funduszu, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na Administratorze, ustalania, dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od ustania uczestnictwa.

6. Jeśli Uczestnik lub Inwestor nie chce byśmy kontaktowali się z nim na potrzeby marketingu bezpośredniego, może w każdej chwili wyrazić sprzeciw wobec przetwarzania swoich danych osobowych w tym celu. Jeśli Uczestnik lub Inwestor wyrazi sprzeciw, nie będziemy wysyłać mu żadnych informacji marketingowych na temat usług świadczonych przez Towarzystwo i zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne.

7. Jeśli Uczestnik lub Inwestor nie chce byśmy przetwarzali jego dane osobowe w pozostałych celach wymienionych w ust. 3 pkt 3, może w każdej chwili wyrazić sprzeciw wobec przetwarzania swoich danych osobowych w tych celach.

8. Uczestnik i Inwestor ma prawo do żądania od Administratora dostępu do swoich danych osobowych, ich sprostowania, usunięcia lub ograniczenia przetwarzania, a także przenoszenia danych.

9. Uczestnik i Inwestor ma prawo do wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

10. Podanie danych osobowych jest dobrowolne, jednakże dane te są niezbędne do zawarcia i wykonywania umowy o uczestnictwo w Funduszu, a ich niepodanie skutkuje odmową zawarcia tej umowy.

Uczestnik może żądać realizacji swoich praw, o których mowa powyżej, w następujący sposób:

1) w formie pisemnej – osobiście w siedzibie Administratora albo przesyłką pocztową na adres Administratora,

2) poprzez złożenie pisemnego żądania u Dystrybutora (jeśli korzysta z jego usług) – Dystrybutor niezwłocznie przekaże takie żądanie Administratorowi.

W celu wykonania żądania Administrator uprzednio identyfikuje Uczestnika poprzez ustalenie jego tożsamości. Jeśli Uczestnik nie składa żądania w obecności przedstawiciela Administratora lub Dystrybutora, w celu umożliwienia Administratorowi identyfikacji Uczestnika, musi on złożyć żądania z notarialnym poświadczeniem podpisu.

Informacja o działaniach podjętych w związku z realizacją żądania Uczestnika przekazywana jest Uczestnikowi przez Administratora:

1) pisemnie listem poleconym, lub

2) ustnie – jeśli Uczestnik tego zażąda,

bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 1 miesiąca od dnia otrzymania żądania. W razie potrzeby, ze względu na skomplikowany charakter żądania lub liczbę żądań, możliwe jest wydłużenie terminu realizacji wniosku o kolejne 2 miesiące, jeżeli nie później niż w terminie 1 miesiąca od dnia otrzymania żądania, udzielana jest informacja o przedłużeniu terminu rozpatrzenia żądania z podaniem przyczyn.

Jeśli Uczestnik uzna, że jego dane osobowe wymagają sprostowania, może złożyć Zlecenie zmiany danych. Przyjęcie do realizacji kompletnego i prawidłowego Zlecenia zmiany danych stanowi potwierdzenie realizacji prawa do sprostowania Danych i skutkuje aktualizacją danych w rejestrze uczestników każdego z funduszy zarządzanych przez Towarzystwo.

Zakres i forma składanych zleceń i dyspozycji

Jeżeli Towarzystwo, Dystrybutor lub Fundusz udostępnia formularze zleceń, Uczestnik powinien posługiwać się przy składaniu zleceń właściwymi formularzami. Złożenie zlecenia w sposób niezgodny ze zdaniem poprzednim może skutkować odrzuceniem zlecenia.

Uczestnik lub Inwestor może złożyć zlecenie bezpośrednio Funduszowi, w tym korespondencyjnie.

W przypadku, gdy zlecenie składane jest korespondencyjnie na formularzu dostępnym na stronie internetowej www.esaliens.pl, wypełniony i podpisany formularz należy wysłać na adres Funduszu: Esaliens TFI S.A., Skrytka pocztowa 30, 02-696 Warszawa. W przypadku braku weryfikacji tożsamości przez osobę uprawnioną wymagane jest, aby podpis złożony na zleceniu został poświadczony notarialnie. Zlecenie nie zostanie zrealizowane, jeżeli będzie zawierać dane

błędne lub niekompletne, a w szczególności, jeżeli w zleceniu otwarcia rejestru nie zostanie wskazany numer rachunku bankowego do przelewu środków z tytułu odkupień.

Dokumenty wystawiane poza granicami kraju powinny być sporządzone notarialnie lub z podpisem poświadczonym notarialnie albo przez inny podmiot uprawniony do poświadczania podpisu, o ile Towarzystwo dopuści taką formę. Dokumenty sporządzone w języku obcym powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. W przypadku wystawienia dokumentu poza granicami Polski, treść dokumentu powinna zostać dodatkowo poświadczona za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że umowa z danym krajem znosi ten obowiązek. W przypadku państw będących stroną Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 roku, wymóg taki spełnia dokument poświadczony „apostille".

Uczestnik i inwestor zamierzający złożyć zlecenie za pośrednictwem danego dystrybutora powinien uwzględniać fakt, że nie wszyscy dystrybutorzy oferują taki sam zakres i formę składania zleceń, a także, że oferta w zakresie Funduszy dostępnych u poszczególnych dystrybutorów, także w ramach poszczególnych produktów, może być ograniczona. Szczegółowe informacje o zakresie i formie składania zleceń u danego dystrybutora można uzyskać u odpowiedniego dystrybutora.

Informacja o wyborze dziennika, w którym Fundusz będzie zamieszczał ogłoszenia w przypadkach, w których postanowienia Statutu lub przepisy prawa wymagają zamieszczenia ogłoszenia w dziennikach

W przypadkach wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa ogłoszenia będą zamieszczane w dzienniku Gazeta Giełdy „Parkiet".

Informacja o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu

Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w prospekcie informacyjnym. Wypełniając powyższy obowiązek Towarzystwo oświadcza, że wybraną metodą jest metoda zaangażowania.

Reklamacje

Klient jest uprawniony do złożenia reklamacji w zakresie usług świadczonych przez Esaliens TFI S.A.: w formie pisemnej – osobiście lub za pośrednictwem posłańca w siedzibie Esaliens TFI S.A. albo przesyłką pocztową na adres Esaliens TFI S.A., ustnie – osobiście do protokołu podczas wizyty w siedzibie Esaliens TFI S.A. lub telefonicznie.

Klient jest uprawniony do złożenia reklamacji w zakresie usług świadczonych przez fundusz inwestycyjny zarządzany przez Esaliens TFI S.A.: w formie pisemnej – osobiście lub za pośrednictwem posłańca w siedzibie Esaliens TFI S.A. albo przesyłką pocztową na adres Esaliens TFI S.A., ustnie – osobiście do protokołu podczas wizyty w siedzibie Esaliens TFI S.A. lub telefonicznie, jak również za pośrednictwem dystrybutora lub do agenta transferowego, a w sprawach dotyczących pracowniczego programu emerytalnego – za pośrednictwem pracodawcy.

Odpowiedzi na reklamację udziela się nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania reklamacji, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach nie później niż w terminie 60 dni od dnia otrzymania reklamacji. Odpowiedź na reklamację jest przekazywana w postaci papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji. Reklamacje rozpatrywane są zgodnie z procedurą określającą sposób i termin załatwiania reklamacji składanych przez klientów towarzystwa oraz uczestników funduszy obowiązującą w Esaliens TFI S.A. i ogłoszoną na stronie www.esaliens.pl.

Esaliens TFI S.A. i Fundusz informują, że zgodnie z ustawą z dnia 23 września 2016 roku o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich Uczestnik Funduszu będący konsumentem może wystąpić, w przypadku zaistnienia sporu dotyczącego spraw związanych z jego uczestnictwem w Funduszu, z wnioskiem o wszczęcie postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązania sporu. Podmiotem uprawnionym do prowadzenia takich postępowań jest Rzecznik Finansowy (adres strony internetowej: www.rf.gov.pl).

Esaliens TFI S.A. oraz Fundusz podlegają nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Przekazywanie dystrybutorom informacji o danych Uczestnika

Informacje o danych Uczestnika wpisanych do rejestru uczestników Funduszu mogą być przekazywane dystrybutorom celem ich późniejszego udostępnienia Uczestnikowi przy zachowaniu następujących warunków:

1) przekazanie dystrybutorom informacji o danych Uczestnika wpisanych do rejestru uczestników funduszu nastąpi wyłącznie zgodnie z postanowieniami umowy zawartej z danym dystrybutorem, na podstawie której dystrybutor ten pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, oraz wyłącznie w ramach realizacji postanowień tej umowy,

2) przekazanie będzie dotyczyć wyłącznie danych wpisanych do rejestru uczestników funduszu,

3) dane, o których mowa w pkt 2, będą przekazywane dystrybutorowi jednostek uczestnictwa jako podmiotowi współodpowiedzialnemu za ochronę danych Uczestników, zaś dostęp do danych przekazywanych dystrybutorowi oraz danych udostępnianych Uczestnikom będą mieli wyłącznie upoważnieni pracownicy dystrybutora,

4) przekazywanie danych przez Fundusz i udostępnianie tych danych Uczestnikom wiąże się wyłącznie z wykonywaniem czynności dystrybucyjnych, przy zachowaniu rygorów dotyczących ochrony tajemnicy zawodowej oraz należytym zabezpieczeniu interesu Uczestników,

5) przekazywanie danych przez Fundusz i udostępnianie tych danych Uczestnikom nie wpłynie negatywnie na prawidłowość realizacji ich zleceń.

Informacja o zmianie podmiotu zarządzającego portfelami inwestycyjnymi

Do dnia 2 stycznia 2013 r. Legg Mason Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie świadczyła usługę zarządzania częścią akcyjną portfela inwestycyjnego Funduszu. Od dnia 3 stycznia 2013 r., w związku z połączeniem Legg Mason Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna (spółka przejmowana) z Towarzystwem (spółka przejmująca), podmiotem zarządzającym częścią akcyjną portfela inwestycyjnego Funduszu jest Towarzystwo.

Identyfikacja klientów będących podatnikami USA na podstawie Ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonaniu Umowy pomiędzy Rządem Rzeczpospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA (Dz.U. z 2015 r. poz. 1712) (dalej „Ustawa FATCA").

W związku z wejściem w życie z dniem 1 grudnia 2015 r. Ustawy FATCA, na Fundusz oraz Towarzystwo jako „raportujące polskie instytucje finansowe" nałożone zostały obowiązki po pierwsze w zakresie identyfikowania Uczestników oraz osób zamierzających otworzyć rejestr w Funduszu, czy spełniają kryteria pozwalające na uznanie ich jako podatników USA (US person) w rozumieniu amerykańskiego ustawodawstwa FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), po drugie w zakresie raportowania do Ministra Rozwoju i Finansów o takich rejestrach. Celem uchwalenia FATCA w USA jest skłonienie instytucji finansowych na całym świecie do przekazywania amerykańskim władzom podatkowym (Internal Revenue Service) informacji na temat osób amerykańskich posiadających aktywa poza USA (osoby fizyczne i osoby prawne) w celu weryfikacji przez amerykańskie służby podatkowe, czy osoby takie nie uchylają się od płacenia podatków w Stanach Zjednoczonych Ameryki. W przypadku zaniechania obowiązku identyfikacji lub raportowania przez instytucje finansowe, jakiekolwiek ich inwestycje w amerykańskie papiery wartościowe będą podlegały opodatkowaniu amerykańskim podatkiem u źródła w wysokości 30% przychodów ze sprzedaży brutto oraz dochodu (co wiąże się z ryzykiem narażenia Funduszu i jego uczestników na straty), a dodatkowo w Polsce zagrożone są sankcjami określonymi w Kodeksie karnym skarbowym.

Reprezentowane przez Esaliens TFI S.A. fundusze inwestycyjne są zobowiązane do przekazania danych dotyczących:

- podatników USA,
- osób/instytucji, które odmówiły złożenia oświadczenia w zakresie statusu podatnika USA,
- osób/ instytucji, w przypadku których stwierdzono przesłanki świadczące o rezydencji podatkowej USA lub osób/instytucji które, pomimo prośby nie dostarczyły dokumentów potwierdzających, że nie są podatnikami USA.

Zgodnie z Ustawą FATCA Fundusz jako polska instytucja finansowa jest obowiązana od 1 grudnia 2015 r. do uzyskania oświadczenia od osoby/instytucji otwierającej po raz pierwszy rejestr w Funduszu w trakcie procedur związanych z otwarciem takiego rejestru. Brak złożenia takiego oświadczenia lub odmowa jego złożenia wiąże się z prawem Funduszu do odmówienia otwarcia rejestru w Funduszu.
W przypadku złożenia oświadczenia, że jest się podatnikiem USA należy również wypełnić numer TIN, tj. numer identyfikacji podatkowej w USA (Tax Identification Number).

Składając Oświadczenie o statusie FATCA Uczestnik zobowiązuję się do aktualizacji oświadczenia w przypadku zmiany okoliczności powodujących, iż poprzednie oświadczenie straciło aktualność oraz w razie konieczności do dostarczenia dodatkowych dokumentów w celu weryfikacji wiarygodności tego oświadczenia. Złożone Oświadczenie o statusie FATCA ma zastosowanie także do wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Esaliens TFI SA, za wyjątkiem funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Nie są zbierane oświadczenia Uczestnika o statusie FATCA w przypadku rejestrów otwartych w ramach pracowniczych programów emerytalnych, indywidualnych kont emerytalnych i indywidualnych kont zabezpieczenia emerytalnego.

Definicja podatnika USA powinna być interpretowana zgodnie z przepisami Kodeksu Podatkowego USA (ang. Internal Revenue Code) wedle którego podatnikiem USA jest osoba fizyczna spełniająca co najmniej jeden z warunków wymienionych w Oświadczeniu o statusie FATCA/CRS.

W przypadku instytucji (w tym osób prawnych) osoby uprawnione do reprezentowania takiego podmiotu mają obowiązek określenia statusu tego podmiotu w rozumieniu Ustawy FATCA, wybierając jedną z opcji wymienionych w Oświadczeniu FATCA/CRS.

Identyfikacja klientów w odniesieniu do badania rezydencji podatkowej na podstawie Ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (dalej „Ustawa CRS").

W związku z wejściem w życie z dniem 1 maja 2017 r. Ustawy CRS, na Fundusz oraz Towarzystwo jako „raportujące polskie instytucje finansowe" nałożone zostały obowiązki unormowania zasad i trybu wymiany informacji podatkowych z innymi państwami oraz określenie obowiązków instytucji finansowych w zakresie automatycznej wymiany informacji podatkowych.

Reprezentowane przez Esaliens TFI S.A. fundusze inwestycyjne są zobowiązane na podstawie Ustawy CRS do przekazania Szefowi Krajowej Administracji Skarbowej, w celu przekazania właściwemu organowi państwa uczestniczącego, danych dotyczących rachunków znajdujących się w posiadaniu osób będących rezydentami państwa uczestniczącego na podstawie prawa podatkowego tego państwa uczestniczącego.
Zgodnie z Ustawą CRS polska instytucja finansowa jest obowiązana od 1 maja 2017 r. do uzyskania oświadczenia od osoby/instytucji otwierającej po raz pierwszy rejestr w Funduszu w trakcie procedur związanych z otwarciem takiego rejestru. Brak złożenia takiego oświadczenia lub odmowa jego złożenia wiąże się z prawem odmówienia otwarcia rejestru w Funduszu. Dodatkowo dla Uczestników, którzy złożyli otwarcie pierwszego rejestru w okresie przejściowym tj. między 1 stycznia 2016 r. a 30 kwietnia 2017 r. obligatoryjnie wymagamy Oświadczenia CRS przy otwarciu kolejnego rejestru od dnia 1 maja 2017 r.
Zgodnie z Ustawą CRS w przypadku złożenia zlecenia otwarcia pierwszego rejestru między dniem 1 stycznia 2016 r. a 30 kwietnia 2017 r. Fundusz lub Towarzystwo obowiązane jest wystąpić do posiadacza rejestru, u którego zgodnie z Ustawą CRS stwierdzono przesłanki wskazujące na inną rezydencję podatkową niż Polska i USA, z żądaniem przedstawienia oświadczenia, („Oświadczenie Uczestnika o statusie podatkowym CRS", dostępne na www.esaliens.pl), informując jednocześnie, że w przypadku nieotrzymania wymaganych oświadczeń, jego rejestr zostanie zakwalifikowany do raportowania jako nieudokumentowany. W przypadku złożenia oświadczenia CRS, jeżeli posiadacz rejestru wskaże inne rezydencje podatkowe niż Polska i USA, wtedy należy również wypełnić numer identyfikacji podatkowej danej jurysdykcji albo wskazać, że kraj rezydencji nie nadaje numeru identyfikacji podatkowej.

Składając Oświadczenie CRS Uczestnik zobowiązuję się do aktualizacji oświadczenia w przypadku zmiany okoliczności powodujących, iż poprzednie oświadczenie straciło aktualność oraz w razie konieczności do dostarczenia dodatkowych dokumentów w celu weryfikacji wiarygodności tego oświadczenia. Złożone Oświadczenie CRS ma zastosowanie także do wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Esaliens TFI SA, za wyjątkiem funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Oświadczenia CRS nie są zbierane w przypadku rejestrów otwartych w ramach pracowniczych programów emerytalnych, indywidualnych kont emerytalnych i indywidualnych kont zabezpieczenia emerytalnego.

Jeżeli osoby uprawnione wskażą inne rezydencje podatkowe niż Polska i USA, wtedy należy również wypełnić numer identyfikacji podatkowej danej jurysdykcji albo wskazać, że kraj rezydencji nie nadaje numeru identyfikacji podatkowej. Dodatkowo przy wskazaniu przez osoby uprawnione Pasywnego NFE jako statusu tego podmiotu, należy wypełnić oświadczenie
o rezydencji podatkowej beneficjenta rzeczywistego.

Informacje, których obowiązek zamieszczenia wynika z art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.

1. **Dokonując lokat aktywów Fundusz:**

   a) będzie stosował Transakcje Finansowe z użyciem papierów wartościowych („TFUPW"),
   b) nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.

2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

a) transakcje buy-sell-back, których przedmiotem są dłużne papiery wartościowe,
b) transakcje repo, których przedmiotem są dłużne papiery wartościowe.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż „buy-sell back" oznacza transakcję, w której Fundusz kupuje dłużne papiery wartościowe, zgadzając się na sprzedaż papierów wartościowych tego samego rodzaju po określonej cenie i w przyszłym terminie, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż nie jest regulowana umową transakcji repo, to jest umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą druga strona przenosi na Fundusz papiery wartościowe, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego określonego w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW.

a) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.
Przedmiotem TFUPW mogą być dłużne papiery wartościowe.

b) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.
Maksymalny odsetek Aktywów Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 75% wartości Aktywów Funduszu.

c) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.
Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW może być od 0% do 30% wartości Aktywów Funduszu.

4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).

Przy dokonywaniu lokat Aktywów Funduszu poprzez zawieranie TFUPW Fundusz kieruje się polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu oraz bierze pod uwagę, kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, jak i analizę jego sytuacji finansowej.
Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty z siedzibą w krajach należących do OECD lub w Państwach Członkowskich nie należących do OECD.

5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowalnym zabezpieczeniem TFUPW mogą być dłużne papiery wartościowe, w szczególności emitowane przez Skarb Państwa, w zakresie zgodnym z polityką inwestycyjną Funduszu określoną w Statucie. Dłużne papiery wartościowe przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 10 lat. Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza zasadami dywersyfikacji lokat wynikającymi z Ustawy i Statutu Funduszu. Nie przewiduje się dodatkowych zasad regulujących korelację zabezpieczeń.

6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia Prospektu Funduszu. Fundusz stosuje codzienną aktualizację wyceny wartości zabezpieczeń.

7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania

i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń

Z TFUPW związane są następujące rodzaje ryzyka:

1) ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, błędnym oznaczeniu zabezpieczenia transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji,
2) ryzyko kontrahenta – w przypadku gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta, ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach inaczej określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji,
3) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje, gdy kontrahent Funduszu ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i dojdzie do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska tych papierów wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji zawartej z Funduszem,
4) ryzyko rynkowe - ryzyko zmiany ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji,
5) Ryzyko płynności – ryzyko dotyczące możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenia papieru wartościowego, który będzie miał ograniczoną płynność,
6) Ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach inaczej określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie TFUPW.

8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu).

Aktywa podlegające TFUPW oraz otrzymane zabezpieczenia przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń

Z zastrzeżeniem postanowień rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 oraz przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender"), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do Funduszu i zwiększa aktywa Funduszu.

Fundusz nie może zawierać TFUPW z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem.

Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo.

Ryzyka związane ze stosowaniem nowych technologii.

Wraz ze zwiększeniem stosowania nowych technologii w ramach prowadzonej działalności, w tym z wykorzystaniem internetu, Towarzystwo, zarządzane przez nie fundusze inwestycyjnej oraz podmioty świadczące usługi na ich rzecz (m.in. agent transferowy) są narażone w większym zakresie na wystąpienie ryzyk operacyjnych i bezpieczeństwa informacji w związku z możliwymi zarówno intencjonalnymi, jak i niezamierzonymi cyberatakami na serwery używane przez ww. podmioty. Cyberataki obejmują, ale nie ograniczają się do uzyskania nieautoryzowanego dostępu do systemów komputerowych, sieci wewnętrznych, skrzynek pocztowych, baz danych lub urządzeń końcowych (między innymi poprzez tzw. hacking lub instalowanie złośliwego oprogramowania), w celu kradzieży danych, wrażliwych informacji lub aktywów, bądź w celu zakłócenia bieżącej działalności ww. podmiotów poprzez zablokowanie lub przejęcie stron internetowych. Cyberataki mogą być również wykonywane w sposób, który nie wymaga uzyskania nieautoryzowanego

dostępu, a należy do nich np. „denial-of-service" stron internetowych (uniemożliwienie docelowym użytkownikom korzystania z usług w związku z przeciążeniem serwerów). W związku z cyberatakami może dojść do incydentalnego wycieku informacji chronionych. Opisane powyżej nieprawidłowości mogą dotyczyć nie tylko Towarzystwa, funduszy inwestycyjnych lub podmiotów świadczących usługi na ich rzecz, lecz również i emitentów, w których instrumenty finansowe inwestują fundusze, banków czy firm inwestycyjnych, za pośrednictwem których przeprowadzane są transakcje lub rozliczenia, i w skrajnych przypadkach skutkować – w zakresie dotyczącym każdego z tych podmiotów - stratami finansowymi, opóźnieniami w wyliczaniu wartości aktywów netto funduszy, okresowymi zakłóceniami
w obsłudze składanych zleceń, wystąpieniem ryzyka regulacyjnego lub reputacyjnego.

Informacje wymagane na podstawie art. 6 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

Sposób, w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w podejmowanych decyzjach inwestycyjnych:

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Towarzystwo, w swojej działalności w zakresie podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących portfela Funduszu, uwzględnia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w zakresie proporcjonalnym do prowadzonej działalności, możliwości dotyczących pomiaru przedmiotowego ryzyka, dostępności ratingów ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz dostępności informacji od emitentów, (w których papiery wartościowe są lokowane lub mogą być lokowane aktywa Funduszu) dotyczących przestrzegania przez nich zasad zrównoważonego rozwoju oraz jeżeli uwzględnienie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych mogłoby zauważalnie ograniczyć ryzyko wystąpienia zdarzenia mającego istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. W tym zakresie Towarzystwo będzie działało zgodnie ze *Strategią dotycząca wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych* opublikowaną na stronie www.esaliens.pl

Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu jednostek uczestnictwa Funduszu:

Obecnie trudno ocenić prawdopodobny wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na stopę zwrotu z jednostek uczestnictwa Funduszu ze względu brak wystandaryzowanych źródeł informacji od emitentów, (w których papiery wartościowe są lokowane lub mogą lokowane być aktywa Funduszu) dotyczących przestrzegania przez nich zasad zrównoważonego rozwoju.

Ujawnienie dotyczące niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla głównych czynników zrównoważonego rozwoju:

Towarzystwo informuje, iż nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dotyczących Funduszu dla czynników zrównoważonego rozwoju, ponieważ głównym celem działalności Towarzystwa jest dbanie o najlepszy interes uczestników Funduszu, poprzez podejmowanie decyzji inwestycyjnych zgodnych z ustaloną strategią inwestycyjną odpowiednią dywersyfikację inwestycji, ograniczanie ryzyka inwestycyjnego oraz maksymalizację stopy zwrotu z inwestycji. Co więcej z uwagi na brak standardu informacyjnego odnośnie czynników zrównoważonego rozwoju dotyczących emitentów (w których papiery wartościowe lokowane są lub mogą być aktywa Funduszu) Towarzystwo uważa, iż obecnie główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dotyczących Funduszu dla czynników zrównoważonego rozwoju są trudne do oszacowania.

Informacje wymagane na podstawie art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088

Inwestycje w ramach Funduszu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

2. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu

Prospekt informacyjny oraz roczne i półroczne połączone sprawozdania finansowe Funduszu będą udostępnione w punktach obsługi klientów podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa wskazanych w rozdziale 5 pkt 2, a także na stronie internetowej www.esaliens.pl.

3. Wskazanie miejsc, w których można uzyskać dodatkowe informacje o Funduszu

Dodatkowe informacje można uzyskać za pośrednictwem telefonu pod numerami: (22) 337 66 00, pod numerem Telefonicznego Centrum Obsługi Klienta (22) 6406 40, (22) 310 96 40 lub 0-801 12 22 12, a także na stronie internetowej www.esaliens.pl.

Rozdział 7
Załączniki

1. Wykaz definicji pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści Prospektu.

W Prospekcie stosowane są pojęcia i skróty zdefiniowane w Statucie. Ponadto, o ile inaczej nie wynika z kontekstu, następujące terminy użyte w Prospekcie pisane wielką lub małą literą, mają znaczenie zdefiniowane poniżej:

Komisja

Komisja Nadzoru Finansowego

Prospekt, Prospekt Informacyjny

Niniejszy prospekt informacyjny

Rozporządzenie

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy

SWAP Przychodu Całkowitego - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada

2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych, TFUPW - transakcje,

o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych

Ustawa o Indywidualnych Kontach Emerytalnych i Indywidualnych Kontach Zabezpieczenia Emerytalnego, Ustawa o IKE i IKZE

Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych

Ustawa o Rachunkowości

Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

Ustawa o funduszach inwestycyjnych

Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

2. Statut Esaliens Senior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Statut Esaliens Senior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Przepisy ogólne

§ 1.

1. Esaliens Senior Fundusz Inwestycyjny Otwarty działa na podstawie Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) oraz niniejszego Statutu.
2. Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu „Esaliens Senior FIO" lub „ESA Senior FIO" 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.
4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Esaliens Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
5. Fundusz uzyskuje osobowość prawną z chwilą wpisu do rejestru funduszy inwestycyjnych. Z tą chwilą Fundusz rozpoczyna zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa.

§ 2.

1. Organem Funduszu jest Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII 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, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w Ustawie.

Definicje

§ 2a.

Terminy niezdefiniowane w Statucie mają znaczenie nadane im przez Ustawę o Funduszach Inwestycyjnych. Ponadto, o ile inaczej nie wynika z kontekstu, następujące terminy użyte w Statucie pisane wielką lub małą literą, mają znaczenie zdefiniowane poniżej:

1) **Agent Transferowy** – Podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej Rejestr Uczestników Funduszu i Rejestry Uczestników oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu lub Towarzystwa.
2) **Aktywa Funduszu** – Mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw.
3) **Depozytariusz** – Podmiot odpowiedzialny za przechowywanie oraz prowadzący rejestr Aktywów Funduszu.
4) **Dystrybutor** – Towarzystwo, firma inwestycyjna lub inny podmiot pośredniczący w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz odbierania od Uczestników Funduszu innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu, zgodnie z warunkami określonymi w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.
5) **Dzień Wyceny** – Dzień wyceny Aktywów Funduszu, ustalania Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa przypadający na każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
6) **Fundusz –** Esaliens Senior Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
7) **GPW** – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
8) **Grupowe Plany Oszczędnościowe** – rodzaj Planów Oszczędnościowych o charakterze oszczędnościowym, inwestycyjnym i emerytalnym, zakładających systematyczne inwestowanie środków przez określone grupy uczestników Funduszy/Subfunduszy w jednostki uczestnictwa Funduszy/Subfunduszy (także w ramach IKE i IKZE), w tym w szczególności pracownicze programy oszczędnościowe, pracownicze programy emerytalne oraz inne grupowe formy inwestowania i oszczędzania, w tym organizowane lub współorganizowane przez pracodawcę na rzecz pracowników lub innych uprawnionych,

9) **IKE** – Indywidualne konto emerytalne w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE.

10) **IKZE** - Indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE.

11) **Instrumenty Pochodne –** Prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 18 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

12) **Instrumenty Rynku Pieniężnego –** Instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

13) **Inwestor** – Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która złożyła dyspozycję otwarcia Rejestru Uczestnika i zamierza dokonać wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

14) **Jednostka Uczestnictwa, Jednostka** – Prawa majątkowe do udziału w aktywach netto Funduszu, określone Statutem Funduszu i Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, określone w Statucie.

15) **Konwersja** – Operacja, przy pomocy której na podstawie jednego Zlecenia, dokonuje się jednocześnie odkupienia jednostek uczestnictwa w jednym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo i za uzyskane w ten sposób środki następnie nabywa się jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny.

16) **KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego.

17) **Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne** – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami.

18) **OECD –** Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.

19) **Oszczędzający** – Uczestnik lub Inwestor będący osobą fizyczną, spełniający wymagania określone w Ustawie o IKE i IKZE, gromadzący środki na IKE lub IKZE.

20) **Państwo Członkowskie** – Państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej.

21) **Plany Oszczędnościowe** – Plany i programy inwestycyjne i emerytalne oraz plany oszczędnościowe o charakterze grupowym lub indywidualnym przewidziane w niniejszym Statucie, zakładające systematyczne lokowanie środków przez Uczestnika Funduszu, w tym w szczególności w pracownicze programy oszczędnościowe, pracownicze programy emerytalne, Indywidualne Konta Emerytalne, Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego oraz celowe plany oszczędnościowe.

22) **Prospekt Informacyjny** – Prospekt informacyjny Funduszu, sporządzony zgodnie z przepisami prawa.

23) **Przedstawiciel** – Osoba fizyczna, pozostająca z Dystrybutorem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, za pośrednictwem której mogą być składane oświadczenia woli Uczestników i Inwestorów. Przedstawiciel nie może przyjmować wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa lub otrzymywać i przekazywać wypłat z tytułu ich odkupienia.

24) **Rejestr Funduszy Inwestycyjnych** – Rejestr funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie na podstawie art. 16 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

25) **Rejestr** – Prowadzona przez Agenta Transferowego elektroniczna ewidencja danych Uczestnika.

26) **Rejestr Uczestników Funduszu** – Prowadzona przez Agenta Transferowego elektroniczna ewidencja danych Uczestników Funduszu.

27) **Statut** – Niniejszy Statut Esaliens Senior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

28) **Tabela Opłat** – Zestawienie opłat manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo jako Dystrybutora z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa, odkupywania, Konwersji oraz opłat za prowadzenie IKE lub IKZE.

29) **Towarzystwo** – Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa – podmiot zarządzający i reprezentujący Fundusz.

30) **Uczestnik** – Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.

31) **Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych, Ustawa** – Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi .

32) **Ustawa o IKE i IKZE** – Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

33) **Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym .

34) **Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

35) **Ustawa o Pracowniczych Programach Emerytalnych** – Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych.

36) **Wartość Aktywów Netto (WAN) –**Wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny.

37) **Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (WANJU)** – Wartość Aktywów Netto Funduszu podzielona przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danego Funduszu w Dniu Wyceny.

38) **Wypłata** – Wypłata w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE.

39) **Wypłata Transferowa** – Wypłata transferowa w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE.

40) **Zlecenie** – Oświadczenie woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu, którego realizacja powoduje w szczególności zmianę liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrze, w szczególności takie jak zlecenie nabycia, odkupienia, Konwersji Jednostek Uczestnictwa, Zwrotu, Wypłaty Transferowej, Wypłaty, jak również oświadczenie woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu niepowodujące zmiany liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrze, w szczególności takie jak udzielenie / odwołanie pełnomocnictwa, dyspozycja ustanowienia / odwołania blokady Jednostek Uczestnictwa, jak również oświadczenia wiedzy, w szczególności takie jak zmiany danych.

41) **Zgromadzenie Uczestników** – zgromadzenie, o którym mowa w § 3a Statutu, utworzone i działające na zasadach określonych art. 87a – 87e Ustawy.

42) **Zwrot** – Zwrot w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE.

Organy Funduszu i sposób jego reprezentacji, zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu

§ 3.

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo, które zarządza odpłatnie Funduszem oraz reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.
2. Do składania oświadczeń w imieniu Towarzystwa uprawnieni są: (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. Podmiotem zarządzającym portfelem inwestycyjnym Funduszu jest Towarzystwo.
4. *Wykreślony*
5. *Wykreślony*
6. *Wykreślony*

§ 3a

1. W Funduszu zwołuje się Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:
   1) rozpoczęcie prowadzenia przez Fundusz działalności jako fundusz powiązany;
   2) zmianę Funduszu podstawowego;
   3) zaprzestanie prowadzenia działalności jako Fundusz powiązany;
   4) połączenie krajowe i transgraniczne Funduszy;
   5) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo;
   6) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą.
2. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w Warszawie albo w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Towarzystwo zwołując Zgromadzenie Uczestników:
   1) ogłasza o nim w sposób określony w § 59 ust. 1 Statutu z zastrzeżeniem, że ogłoszenie następuje przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomienia o którym mowa w pkt 2) poniżej;
   2) zawiadamia o Zgromadzeniu Uczestników każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub innym trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników;
   3) udostępnia zawiadomienie o planowanym Zgromadzeniu Uczestników przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa wraz z kluczowymi informacjami dotyczącymi danego Funduszu od dnia ogłoszenia, o którym mowa w punkcie 1) .
3. Zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników zawiera:
   1) informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników wskazanym przez Towarzystwo jako zwołującego,
   2) wskazanie zdarzenia leżącego w kompetencjach Zgromadzenia Uczestników, o których mowa w art. 87a ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, co do którego Zgromadzenie ma wyrazić zgodę,
   3) informację o zawieszeniu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników,
   4) informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników.
4. Towarzystwo ponosi koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników.

5. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników.

6. Listę uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników sporządza Agent Transferowy i przekazuje ją Towarzystwu w dniu roboczym poprzedzającym dzień Zgromadzenia Uczestników. Lista jest sporządzana na podstawie danych zawartych w Rejestrze Uczestników Funduszu. Lista zawiera nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych Uczestników, Pesel / Regon, ich adres, liczbę Jednostek Uczestnictwa oraz liczbę przysługujących im głosów.

7. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawiesza się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

8. Tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał określa Statut oraz regulamin przyjęty przez to Zgromadzenie.

9. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

10. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu. Uchwała o wyrażeniu zgody na którekolwiek ze zdarzeń leżących w kompetencjach Zgromadzenia Uczestników (zgodnie z art. 87a ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych), zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.

11. Zgromadzenie uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% jednostek Uczestnictwa Funduszu, według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.

12. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników Zarząd Towarzystwa jest obowiązany przedstawić Uczestnikom swoją rekomendację oraz udzielić wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień związanych ze zdarzeniem leżącym w kompetencjach Zgromadzenia Uczestników i odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia przedmiotowej zgody.

13. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.

14. Fundusz niezwłocznie ogłasza treść podjętych przez Zgromadzenie Uczestników uchwał w sposób określony w Statucie Funduszu dla ogłaszania zmian Statutu, to jest na stronie www.esaliens.pl.

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 14 dni od doręczenia zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, a przed złożeniem wniosku do sądu rejestrowego o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

2. Niezwłocznie po wpisaniu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych, a przed rozpoczęciem zbywania jednostek, Fundusz wydał Bankowi Handlowemu w Warszawie Spółka Akcyjna taką liczbę jednostek uczestnictwa, o wartości 100 złotych każda, jaka przypada na dokonaną wpłatę, powiększoną o należne odsetki do dnia wydania jednostek.

Czas trwania Funduszu

§ 5.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Depozytariusz

§ 6.

1. Funkcję Depozytariusza Funduszu na podstawie umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu pełni Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa.

2. Umowa, o której mowa w ust. 1, nie ogranicza obowiązków Depozytariusza określonych w Ustawie.
3. Towarzystwo, w granicach obowiązującego prawa, na podstawie odrębnych umów, może powierzyć Depozytariuszowi wykonanie również czynności innych, niż te, o których mowa w ust. 1.
4. Depozytariusz działa w interesie Uczestników niezależnie od Towarzystwa.

Cel inwestycyjny Funduszu

§ 7.

1. Celem Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. *Wykreślony.*

3. *Wykreślony.*

4. Podstawowym kryterium doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu jest dążenie do realizacji celu inwestycyjnego. Przy dokonywaniu lokat Fundusz kieruje się następującymi zasadami:

   1) dokonując inwestycji w dłużne papiery wartościowe Fundusz stosuje kryteria oceniające spodziewaną stopę zwrotu, rodzaje i wielkość ryzyka wnoszonego przez poszczególne papiery wartościowe, okres trwania lokaty oraz stopień płynności; udział dłużnych papierów wartościowych w aktywach Funduszu będzie zmienny, w zależności od stopnia ryzyka inwestycyjnego na rynku akcji; udział dłużnych papierów wartościowych w portfelu nie powinien być mniejszy niż 60%,

   2) dokonując inwestycji w akcje Fundusz kieruje się kryteriami oceny fundamentalnej, poszukując emitentów posiadających w średniej i długiej perspektywie ponadprzeciętne możliwości rozwojowe,

   3) podstawowym kryterium doboru lokat do portfela inwestycyjnego jest dążenie do uzyskania w procesie zarządzania Funduszem możliwie jak najwyższej stopy zwrotu z inwestycji przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka rynkowego zmienności cen papierów wartościowych, ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka braku płynności.

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

Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu

§ 8.

1. Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 3 i § 9 może lokować swoje aktywa wyłącznie w:
   1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD: Australia - ASX, National Stock Exchange of Australia; Japonia - Tokyo Stock Exchange, Nagoya Stock Exchange; Republika Korei - Korea Stock Exchange; Meksyk - Mexican Stock Exchange; Nowa Zelandia - New Zealand Stock Exchange; Szwajcaria - SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange; Turcja - Borsa Istanbul; Stany Zjednoczone Ameryki - New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, NYSE American; Norwegia - Oslo Stock Exchange; Kanada - Toronto Stock Exchange; Islandia – Nasdaq Iceland; Izrael – Tel-Aviv Stock Exchange (TASE); Chile – Bolsa Electronica de Chile, Santiago Stock Exchange; od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej Wielka Brytania – London Stock Exchange,
   2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
   3) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych, a także - na podstawie zgody Komisji - w bankach zagranicznych w rozumieniu tej ustawy, pod warunkiem, że bank zagraniczny podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym w rozumieniu tej ustawy,
   4) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
      a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
      b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
      c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1, lub
      d) emitowane przez inne podmioty, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a-c oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:

- emitent bądź gwarant emisji lub podmiot posiadający akcje lub udziały reprezentujące co najmniej 75% kapitału emitenta, posiada odpowiedni rating na poziomie inwestycyjnym,
- jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 euro,
- publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego, dotyczące rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
- należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
- zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tiret czwartym, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności,

5) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4, z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów Funduszu,

2. Pod warunkiem uzyskania zgody Komisji, Fundusz może dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD. Fundusz powiadomi Uczestników o uzyskaniu zgody w sposób określony w § 59 ust. 1.
3. Fundusz może nabywać:
   1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
   1a) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
   2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
   3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
      a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika bezpośrednio lub pośrednio z aktywów tych instytucji albo zapewniają, że giełdowa wartość tytułów uczestnictwa tych instytucji nie różni się w znaczny sposób od wartości aktywów netto na tytuły uczestnictwa tych instytucji,
      b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z tym organem,
      c) przepisy właściwe ze względu na siedzibę tych instytucji zapewniają ochronę interesów inwestorów w zakresie co najmniej takim, jak określoną w prawie wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe,,
      d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych

   − pod warunkiem że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne innych funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
4. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.
5. 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.
6. Fundusz może lokować swoje aktywa w obligacje zamienne na akcje.

§ 9.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że umowy takie zostaną zawarte z zachowaniem zasad określonych w niniejszym paragrafie oraz na warunkach wskazanych w niniejszym ustępie:
   1) przedmiotem umowy będą wyłącznie instrumenty pochodne określone w ust. 3,
   2) bazę dla instrumentów, o których mowa w ust. 3, stanowić będą:
      a) indeksy powiązane z ryzykiem stopy procentowej, rynkiem papierów dłużnych lub kursem walutowym,
      b) dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,
      c) kursy walut - w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,
      d) stopy procentowe - w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i w związku z aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
      e) indeksy giełdowe rynku akcji,
      f) emitenci – w związku z dokonywaniem lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego takich podmiotów – wyłącznie w przypadku standaryzowanych instrumentów pochodnych.
   3) *Wykreślony*.
   4) umowy będą zawierane na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie

członkowskim, lub na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD: Australia - ASX, National Stock Exchange of Australia; Japonia - Tokyo Stock Exchange, Nagoya Stock Exchange; Republika Korei - Korea Stock Exchange; Meksyk - Mexican Stock Exchange; Nowa Zelandia - New Zealand Stock Exchange; SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange; Turcja - Borsa Istanbul; Stany Zjednoczone Ameryki - New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market; CME Group/Chicago Board of Trade; Norwegia - Oslo Stock Exchange; Kanada - Toronto Stock Exchange, Islandia - Nasdaq Iceland; Izrael – Tel-Aviv Stock Exchange (TASE); Chile – Bolsa Electronica de Chile, Santiago Stock Exchange lub z instytucjami finansowymi o odpowiednim ratingu na poziomie inwestycyjnym; od dnia następującego po dniu, w którym upłynie okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej Wielka Brytania – London Stock Exchange.

5) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
   a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
   b) kursów walut w związku z lokatami Funduszu,
   c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
   d) wiarygodności emitentów papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz lub papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości.
6) uwzględniając cel inwestycyjny Funduszu oraz cel umowy, o którym mowa w pkt 5, instrumenty pochodne będą wykorzystywane przez Fundusz w następujących celach:
   a) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny Funduszu istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych - w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
   b) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny Funduszu istnieje znaczące ryzyko spadku wartości lokat Funduszu w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są lokaty - w celu ograniczenia tego ryzyka,
   c) jeśli koszt nabycia i utrzymania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego,
   d) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny Funduszu istnieje znaczące ryzyko spadku wartości lokat Funduszu, w szczególności w związku z ryzykiem stopy procentowej - w celu ograniczenia tego ryzyka,
   e) sprawne zarządzanie portfelem Funduszu, w tym dla zwiększenia lub zmniejszenia zaangażowania w instrumenty finansowe będące przedmiotem lokat, jeżeli zastosowanie instrumentów pochodnych jest bardziej uzasadnione z uwagi między innymi na takie czynniki jak koszty, bezpieczeństwo rozliczenia, sposób realizacji założonej strategii inwestycyjnej, niż nabycie lub zbycie instrumentu bazowego, bądź papierów wartościowych wchodzących skład indeksu będącego instrumentem bazowym;
7) Fundusz utrzymuje część aktywów na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.

2. Z zastrzeżeniem ust. 1 pkt 2 i 6 Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, pod warunkiem że:
   1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru na rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
   2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,
   3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą.
3. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, stosując kryteria wskazane w ust. 4 oraz przy zachowaniu warunków określonych w szczególności w rozporządzeniu, o którym mowa w ust. 1 pkt 3:
   1) walutowe transakcje terminowe,
   2) transakcje sprzedaży i odkupu opcji walutowych,
   3) transakcje terminowe na stopę procentową (FRA),
   4) kontrakty terminowe na obligacje,
   5) transakcje sprzedaży i kupna opcji na stopy procentowe,
   6) transakcje zamiany stóp procentowych (IRS),
   7) walutowe transakcje zamiany stóp procentowych (CIRS),
   8) kontrakty na indeksy akcji,
   9) transakcje sprzedaży i kupna opcji na zamianę stóp procentowych (swaptions)

10) transakcje zamiany ryzyka niewypłacalności emitentów – credit default swaps (CDS).

4. Fundusz kieruje się następującymi kryteriami przy wyborze instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych:
   1) dla walutowych transakcji terminowych:
      a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
      b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
      c) ograniczenie ryzyka kursowego,
      d) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
   2) dla transakcji sprzedaży i odkupu opcji walutowych:
      a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
      b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
      c) ograniczenie ryzyka kursowego,
      d) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
   3) dla transakcji terminowych na stopę procentową (FRA):
      a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
      b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
      c) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
   4) dla kontraktów terminowych na obligacje:
      a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
      b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
      c) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
   5) dla transakcji sprzedaży i kupna opcji na stopy procentowe:
      b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
      c) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
   6) dla transakcji zamiany stóp procentowych (IRS):
      a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
      b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
      c) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
   7) dla walutowych transakcji zamiany stóp procentowych (CIRS):
      a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
      b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
      c) ograniczenie ryzyka kursowego,
      d) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
   8) dla transakcji kontraktami na indeksy akcji:
      a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
      b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
      c) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
   9) dla transakcji sprzedaży i kupna opcji na zamianę stóp procentowych (swaptions):
      a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
      b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
      c) realizacja celów inwestycyjnych funduszu,
   10) dla transakcji zamiany ryzyka niewypłacalności emitentów – credit default swaps (CDS):
      a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
      b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
      c) realizacja celów inwestycyjnych funduszu.
5. Fundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:
   1) może wpływać na część, bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, ratingów oraz innych czynników, i tym samym funkcjonować jako samodzielny instrument pochodny;
   2) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
   3) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.
6. Fundusz może nabywać instrumenty rynku pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w ust. 5.

§ 10.

1. Fundusz stosuje zasady dywersyfikacji lokat i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie oraz w Statucie:
   1) *Wykreślony*.
   2) z zastrzeżeniem postanowień punktów 5 i 7 oraz art. 97 – 100 Ustawy Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym limit ten jest zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i

instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów, nie przekroczy 40% wartości aktywów Funduszu,

3) *Wykreślony*.
4) *Wykreślony*.
5) Fundusz może lokować więcej niż 35% wartości aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską oraz w papiery wartościowe emitowane przez państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, pod warunkiem że emitent (państwo członkowskie, jednostka samorządu terytorialnego, jednostka samorządu terytorialnego państwa członkowskiego) posiada odpowiedni rating na poziomie inwestycyjnym,
6) *Wykreślony*.
7) Fundusz może lokować więcej niż 35% wartości aktywów Funduszu w papiery wartościowe poręczane lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w pkt 5,
8) *Wykreślony*.
9) *Wykreślony*.
10) *Wykreślony*.
11) *Wykreślony*.

2. *Wykreślony*.
3. *Wykreślony*.

§ 11.

Fundusz stosuje następujące zasady dywersyfikacji lokat oraz ograniczenia inwestycyjne w odniesieniu do podmiotów należących do grupy kapitałowej:

1) *Wykreślony*.
2) Fundusz może lokować do 20% wartości aktywów łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe,
3) w przypadku, o którym mowa w pkt 2, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w pkt 2.
4) *Wykreślony*.

§ 12.

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe w trybie określonym w art. 102 Ustawy.

§ 12a.

Wykreślony.

§ 12b.

Wykreślony.

§ 12c.

1. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% wartości aktywów netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

§ 12d.

Wykreślony.

§ 12e

Wykreślony.

Uczestnicy Funduszu

§ 13.

1. Uczestnikami Funduszu mogą być:

1) osoby fizyczne, w tym uczestnicy celowych planów oszczędnościowych, o których mowa w § 41,
2) pracownicze fundusze emerytalne,
3) pracownicy, na rzecz których pracodawca nabywa lub nabywał jednostki uczestnictwa, zgodnie z umową zawartą na podstawie rozporządzenia Ministra Pracy i Polityki Socjalnej z dnia 18 grudnia 1998 r. w sprawie szczegółowych zasad ustalania podstawy wymiaru składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe ,
4) pracownicy uczestniczący w pracowniczych programach emerytalnych, organizowanych w formie umowy o wnoszeniu przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu,
5) zakłady ubezpieczeń,

6) towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych,

7) pracodawcy, o których mowa w pkt 3 i 4,

8) zakłady ubezpieczeń emerytalnych,

9) Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna,

10) osoby, o których mowa w pkt 4, które przestały być uczestnikami pracowniczego programu emerytalnego,

11) pracownicy, dla których pracodawca na podstawie umowy z Funduszem stworzył możliwość oszczędzania poprzez nabywanie jednostek uczestnictwa Funduszu,

12) pracownicy uczestniczący w pracowniczych programach emerytalnych organizowanych w formie umowy grupowego ubezpieczenia na życie związanego z Funduszem, zawartej z zakładem ubezpieczeń,

13) osoby ubezpieczone w ramach grupowego ubezpieczenia na życie związanego z Funduszem,

14) pracodawcy, którzy w związku z utworzeniem w zakładzie pracy planu emerytalnego lub oszczędnościowego wnoszą do Funduszu wpłaty, a także osoby fizyczne, na rzecz których Fundusz dokona zbycia jednostek uczestnictwa za środki pochodzące z odkupienia jednostek uczestnictwa należących do pracodawcy, zgodnie z jego dyspozycją,

15) pracownicy zakładu pracy prowadzącego plan emerytalny lub oszczędnościowy w oparciu o umowę z Funduszem, nabywający na swoją rzecz jednostki uczestnictwa Funduszu, także po zakończeniu uczestnictwa w planie, dla których został otwarty rejestr i na rzecz których w rejestrze uczestników funduszu są zapisane jednostki uczestnictwa lub ich ułamkowe części,

16) osoby prawne,

17) jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

2. Uczestnikami Funduszu mogą być na zasadzie współwłasności dwie osoby fizyczne, w tym także osoby pozostające w związku małżeńskim. Szczegółowe zasady reguluje prospekt informacyjny.

Prawa Uczestników Funduszu

§ 14.

Na zasadach określonych w niniejszym statucie oraz w prospekcie informacyjnym, Uczestnikowi przysługuje prawo w szczególności do:

1) nabywania jednostek uczestnictwa,
2) odkupienia, konwersji, transferu, zmiany kategorii jednostek uczestnictwa, zastawu oraz blokady jednostek uczestnictwa,
3) zwolnienia z opłaty manipulacyjnej lub jej obniżenia,
4) ustanowienia i odwołania pełnomocnika do dokonywania czynności w imieniu Uczestnika Funduszu,
5) składania zleceń za pomocą telefonu oraz komputerowych systemów informatycznych,
6) zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy o premii finansowej na rzecz Uczestnika,
7) uczestniczenia w Planach Oszczędnościowych.

§ 15.

Wykreślony.

§ 16.

1. Z zastrzeżeniem ust. 3, w przypadku osób fizycznych czynności związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być wykonywane osobiście przez te osoby lub przez pełnomocników, z tym że Uczestnicy Funduszu, o których mowa w § 13 ust. 1 pkt 3 są reprezentowani przez pracodawcę.

2. Osoba lub osoby działające w imieniu osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej zobowiązane są do przedstawienia dokumentów potwierdzających umocowanie.

3. Pełnomocnictwo może być ogólne, rodzajowe lub do poszczególnej czynności. Pełnomocnictwo ogólne upoważnia do dokonywania czynności prawnych w takim samym zakresie jak mocodawca, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Dla zmiany danych Uczestnika zawartych w rejestrze uczestników funduszu, w tym oświadczenia o statusie FATCA oraz CRS, zmiany rachunku bankowego, dodania nowego rachunku bankowego, odkupienia jednostek uczestnictwa na inny rachunek bankowy niż przypisany do rejestru uczestnika, konwersji otwierającej rejestr w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, ustanowienia pełnomocnika będącego osobą fizyczną z uprawnieniami do udzielania dalszych pełnomocnictw, wskazania oraz odwołania osoby uposażonej, o której mowa w art. 111 ust. 1 pkt. 2) ustawy o funduszach inwestycyjnych, wskazania i odwołania osoby, której zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE lub IKZE Uczestnika, w przypadku jego śmierci lub otwarcia rejestru wymagane jest pełnomocnictwo rodzajowe, określające rodzaj czynności prawnych, których może dokonywać pełnomocnik lub pełnomocnictwo do poszczególnej czynności,

upoważniające do dokonania czynności wskazanej w jego treści. Uczestnik może udzielać pełnomocnictwa szczególnego w zakresie uwzględniającym możliwości techniczne rejestrowania takich pełnomocnictw przez Fundusz.

4. Pełnomocnictwo jest udzielane lub odwoływane w formie pisemnej w obecności pracownika Dystrybutora lub Przedstawiciela lub innej osoby upoważnionej przez Fundusz, lub w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie. Pełnomocnictwo udzielone poza granicami kraju powinno być udzielone notarialnie lub z podpisem poświadczonym notarialnie albo przez inny podmiot uprawniony do poświadczenia podpisu, o ile Towarzystwo dopuści taką formę. Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Pełnomocnictwo powinno określać zakres umocowania oraz dane pełnomocnika. Na zasadach określonych odrębnie przez Fundusz i opublikowanych na stronie www.esaliens.pl, dopuszczalne jest udzielenie pełnomocnictwa przez Uczestnika lub Inwestora innej osobie, w tym Towarzystwu, za pomocą elektronicznych nośników informacji z zachowaniem wymogów gwarantujących autentyczność i wiarygodność jego oświadczenia woli.
5. Pełnomocnik Uczestnika może ustanowić dalszego pełnomocnika (substytuta) tylko, jeśli z treści pełnomocnictwa wynika taka możliwość. Uprawnienie takie przysługuje wyłącznie pełnomocnikowi Uczestnika będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej. Substytut nie może ustanawiać dalszych pełnomocników Uczestnika. Działanie substytuta na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez pełnomocnika Uczestnika nie może obejmować czynności, o których mowa w ust. 3, dla których wymagane jest pełnomocnictwo w formie szczególnej, o której mowa w ust. 4.
6. W przypadku udzielania pełnomocnictwa lub jego odwoływania poza granicami Polski, treść dokumentu powinna zostać dodatkowo poświadczona za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że umowa z danym krajem znosi ten obowiązek. W przypadku państw będących stroną Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 roku, wymóg taki spełnia pełnomocnictwo notarialne lub z podpisem poświadczonym notarialnie oraz poświadczone „apostille".
7. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań umownych Uczestnik ma prawo udzielić pełnomocnictwa osobie, na rzecz której następuje zabezpieczenie. Odwołanie takiego pełnomocnictwa będzie możliwe wyłącznie za pisemną zgodą osoby, na rzecz której następuje zabezpieczenie, z podpisem poświadczonym przez Dystrybutora lub Przedstawiciela, osobę wskazaną przez Fundusz lub w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W tym przypadku odwołanie pełnomocnictwa bez zgody osoby trzeciej jest bezskuteczne.
8. Udzielenie lub odwołanie pełnomocnictwa staje się skuteczne w dniu zarejestrowania zlecenia udzielenia lub zlecenia odwołania pełnomocnictwa przez Agenta Transferowego, jednak nie później niż w terminie 5 (pięciu) Dni Wyceny od jego złożenia u Dystrybutora lub Przedstawiciela, chyba że takie opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego zlecenia udzielenia lub odwołania pełnomocnictwa.
9. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i pełnomocnika.
10. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń składanych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, jeśli Fundusz nie został o tym powiadomiony.
11. Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do rejestru uczestników Funduszu, w szczególności danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.
12. 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.
13. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki wykonania zlecenia złożonego po ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, jeżeli nie został o tym fakcie powiadomiony na piśmie.

§ 17.

Wykreślony.

§ 18.

Wykreślony.

§ 19.

Wykreślony.

§ 20.

Wykreślony.

Rada Inwestorów

§ 21.

Wykreślony.

§ 22.

Wykreślony.

§ 23.

Wykreślony.

Jednostki uczestnictwa

§ 24.

1. Jednostki uczestnictwa danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe, określone prawem i niniejszym Statutem. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora.

2. Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena aktywów Funduszu. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych, po dokonaniu wpłaty na te jednostki uczestnictwa, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych lub w stosunku do osób zajmujących eksponowane stanowiska polityczne. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by zbycie jednostek uczestnictwa nastąpiło po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu, w którym dokonano wpłaty. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek uczestnictwa. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie po zgłoszeniu takiego żądania, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by odkupienie nastąpiło po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu zgłoszenia takiego żądania.

2a. Jednostki uczestnictwa są podzielne.

2b. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest zmienna.

3. Fundusz zbywa różne kategorie jednostek uczestnictwa różniące się od siebie sposobem zbywania określonym w ust. 1,związanym z nimi sposobem pobierania opłat manipulacyjnych, opłat obciążających aktywa Funduszu, faktem zbywania tych jednostek uczestnictwa w ramach planów i programów inwestycyjnych i emerytalnych opisanych w niniejszym Statucie, jak również wprowadzeniem przez niniejszy Statut przesłanek, których spełnienie uprawnia do nabycia danych kategorii jednostek uczestnictwa.

3a. Jednostki uczestnictwa każdej kategorii, posiadane przez Uczestnika, ewidencjonowane są na odrębnych rejestrach Uczestnika. Jednostki uczestnictwa nabyte w ramach IKE lub IKZE są ewidencjonowane na odrębnych rejestrach. Na odrębnym rejestrze mogą być ewidencjonowane jednostki uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych.

3b. Fundusz zbywa następujące kategorie jednostek uczestnictwa:

1) jednostki uczestnictwa kategorii A,
2) jednostki uczestnictwa kategorii E,
3) jednostki uczestnictwa kategorii F,
4) jednostki uczestnictwa kategorii G,
5) jednostki uczestnictwa kategorii H,
6) jednostki uczestnictwa kategorii S,
7) jednostki uczestnictwa kategorii V,
8) jednostki uczestnictwa kategorii C,
9) jednostki uczestnictwa kategorii J,
10) jednostki uczestnictwa kategorii K,
11) jednostki uczestnictwa kategorii L,
12) jednostki uczestnictwa kategorii X.

4. Jednostki uczestnictwa kategorii A i C są zbywane wszystkim Uczestnikom Funduszu za pośrednictwem Dystrybutorów. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu jednostek uczestnictwa kategorii A i C jest określona w § 28 Statutu.

5. Jednostki uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L i S są zbywane bezpośrednio przez Fundusz wyłącznie Uczestnikom w ramach:

1) indywidualnych lub grupowych planów w formie umów ubezpieczenia oferowanych przez zakłady ubezpieczeń klientom zainteresowanym ubezpieczeniami na życie związanymi z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, gdzie zakład ubezpieczeń zarządzać będzie ryzykiem ubezpieczeniowym, a w jednostki uczestnictwa będzie inwestowana część składki ubezpieczeniowej przeznaczona na cele inwestycyjne lub oszczędnościowe,
2) pracowniczego programu emerytalnego w formie umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego, o którym mowa w Ustawie o Pracowniczych Programach Emerytalnych,
3) Grupowych Planów Oszczędnościowych, w tym także po ustaniu ich obowiązywania.

Z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek tej kategorii nie jest pobierana opłata manipulacyjna, a maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L i S jest określana w § 56 Statutu.

6. Jednostki Uczestnictwa kategorii K mogą być zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów. Dystrybutor, po uprzednim

uzgodnieniu z Towarzystwem, może podjąć decyzję o oferowaniu ich wyłącznie swoim klientom w związku ze świadczeniem określonej usługi typu doradztwo inwestycyjne bądź w segmencie np. prestige/private bank. Kwota wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii K nie może być niższa niż 100 złotych. Opłata manipulacyjna z tytułu zbycia Jednostek tej kategorii jest pobierana przez Dystrybutora w chwili ich zbycia. Towarzystwo publikuje na stronie internetowej www.esaliens.pl Tabelę Opłat określającą wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo jako Dystrybutora. Maksymalna wysokość opłat manipulacyjnych przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii K jest określona § 56 Statutu. Maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K jest określana w § 56 Statutu.

Jednostki Uczestnictwa kategorii K mogą także być zbywane klientowi lub Uczestnikowi, który powierzył zarządzanie swoim portfelem inwestycyjnym towarzystwu funduszy inwestycyjnych, w tym Towarzystwu, lub firmie inwestycyjnej prowadzącym działalność w zakresie zarządzania portfelami w skład, których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów o ile zbycie takich Jednostek nastąpi na jego rzecz za pośrednictwem takiego podmiotu w trakcie umowy łączącej ich umowy o zarządzanie

7. Jednostki Uczestnictwa kategorii X są zbywane wszystkim Uczestnikom Funduszu bezpośrednio przez Fundusz. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii X jest określona w § 28 Statutu. Maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla Jednostek Uczestnictwa kategorii X jest określana w § 56 Statutu.
8. Z zastrzeżeniem ust. 8e, jednostki uczestnictwa kategorii V zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów wyłącznie Uczestnikom Funduszu, którzy spełniają następujące warunki: (i) wpłacili, na poczet nabycia jednostek uczestnictwa kategorii V w ramach jednego rejestru Uczestnika kwotę nie niższą niż 500.000 złotych lub (ii) wpłacili na poczet nabycia jednostek uczestnictwa kategorii V taką kwotę, iż suma tej kwoty oraz wartość jednostek uczestnictwa zapisanych na danym rejestrze Uczestnika przekroczyła kwotę 500.000 złotych, lub (iii) wartość jednostek uczestnictwa zapisanych w jednym rejestrze Uczestnika przekracza 500.000 złotych, pod warunkiem, że w przypadkach (ii) i (iii) dany Uczestnik złoży zlecenie dokonania zmiany kategorii jednostek zapisanych na ww. rejestrze na kategorię V. Wskutek realizacji tego zlecenia Fundusz dokonuje zmiany kategorii jednostek zapisanych w rejestrze na kategorię V poprzez zapisanie jednostek kategorii V na oddzielnym rejestrze prowadzonym na rzecz Uczestnika Funduszu w ramach jednostek kategorii V.

8a. Do nabycia jednostek uczestnictwa kategorii V uprawniona jest także osoba gromadząca oszczędności na IKE lub na IKZE z funduszami Esaliens. W takim przypadku uprawnienie do nabycia jednostek uczestnictwa kategorii V przysługuje, gdy łączna wartość środków zgromadzonych na IKE lub na IKZE z funduszami Esaliens przekracza 500.000 złotych, a oszczędzający złoży odpowiednie zlecenie dotyczące środków zgromadzonych na IKE lub na IKZE. Wskutek realizacji tego zlecenia Fundusz dokonuje zmiany kategorii jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrach prowadzonych w ramach IKE lub IKZE na kategorię V poprzez zapisanie jednostek uczestnictwa kategorii V na oddzielnych rejestrach prowadzonych na rzecz Uczestnika Funduszu w ramach IKE lub IKZE. Jednostki uczestnictwa kategorii V, zbywane są również w przypadku otwarcia IKE lub IKZE kwotą wypłaty transferowej nie niższą niż 500.000 złotych, pod warunkiem wskazania zamiaru nabycia jednostek kategorii V w zleceniu otwarcia IKE lub IKZE.

8b. Jeżeli w wyniku realizacji złożonego przez Uczestnika zlecenia odkupienia, transferu lub konwersji jednostek uczestnictwa kategorii V łączna wartość jednostek uczestnictwa kategorii V zapisanych w jednym rejestrze Uczestnika lub wartość środków zgromadzonych na IKE lub na IKZE będzie niższa niż 500.000 złotych, Fundusz niezwłocznie dokona zmiany jednostek uczestnictwa kategorii V na jednostki uczestnictwa kategorii A poprzez zapisanie jednostek uczestnictwa kategorii A na oddzielnym rejestrze prowadzonym na rzecz Uczestnika Funduszu w ramach jednostek uczestnictwa kategorii A albo w przypadku IKE lub IKZE na oddzielnym rejestrze prowadzonym na rzecz Uczestnika Funduszu w ramach IKE lub IKZE. Zmiana taka nastąpi automatycznie i będzie wolna od jakichkolwiek opłat. Fundusz nie dokona zmiany jednostek uczestnictwa kategorii V na jednostki uczestnictwa kategorii A, jeżeli spadek wartości jednostek uczestnictwa kategorii V poniżej kwoty 500.000 złotych będzie następstwem spadku wartości jednostek uczestnictwa.

8c. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu jednostek uczestnictwa kategorii V jest określona w § 28 Statutu. Maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii V jest określana w § 56 Statutu.

8d. *Wykreślony*.

8e. Jednostki uczestnictwa kategorii V mogą także być zbywane Uczestnikom w ramach planów, programów i innych form oszczędzania lub inwestowania, o których mowa w ust. 5, a także IKE lub IKZE, o ile przewiduje to umowa o prowadzenie IKE lub odpowiednio umowa o prowadzenie IKZE, przy czym w takim wypadku dla jednostek uczestnictwa kategorii V nie mają zastosowania limity, o których mowa w ust. 8, 8a, 8b.

9. Fundusz może zbywać jednostki uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L oraz S Inwestorom bądź Uczestnikom, uwzględniając przy tym ochronę interesu Towarzystwa związanego z obniżeniem wysokości należnego Towarzystwu wynagrodzenia za zarządzanie kompensowanego jednakże przez: (i) niskie koszty, których poniesienie jest konieczne w związku ze zbywaniem Jednostek Uczestnictwa i obsługą, w tym obsługą administracyjną i informacyjną Uczestników danego planu i programu emerytalnego i inwestycyjnego, w ramach którego mogą być oferowane jednostki uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L oraz S jak również (ii) niskie koszty ponoszone w związku z obsługą realizacji praw i obowiązków wynikających z tych jednostek uczestnictwa oraz (iii) obopólne korzyści wynikające z dotychczasowej współpracy Towarzystwa z danym Uczestnikiem i niskie koszty ponoszone przez Towarzystwo w ramach tej współpracy, które, przy uwzględnieniu czynników wskazanych powyżej, pozwalają Towarzystwu na podjęcie decyzji o zaoferowaniu jednostek

uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, L oraz S bez ponoszenia ryzyka strat finansowych związanych z obsługą danego planu i programu emerytalnego i inwestycyjnego.

10. Fundusz bez ograniczeń zbywa jednostki uczestnictwa i odkupuje je w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena aktywów Funduszu.

10a. Fundusz identyfikuje jednostki uczestnictwa zaewidencjonowane na każdym rejestrze Uczestnika w szczególności po dacie i cenie nabycia jednostek uczestnictwa.

11. 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.

12. Fundusz może dokonać łączenia jednostek uczestnictwa w przypadku znacznego spadku ich wartości, która jest określona w prospekcie informacyjnym Funduszu, z uwzględnieniem zasady, że całkowita wartość jednostek uczestnictwa uzyskanych w wyniku łączenia będzie równa całkowitej wartości jednostek uczestnictwa przed łączeniem. Połączenie jednostek uczestnictwa tej samej kategorii zostanie ogłoszone na stronie internetowej, o której mowa w § 59 ust. 1.

13. Zamiar dokonania podziału albo łączenia jednostek uczestnictwa ogłaszany jest na stronie internetowej, o której mowa w § 59 ust. 1, na 14 dni przed terminem odpowiednio podziału albo łączenia jednostek. W ciągu 7 dni od daty dokonania podziału albo łączenia, Fundusz wystawi Uczestnikom pisemne potwierdzenie liczby i wartości jednostek uczestnictwa po podziale albo połączeniu.

14. Jednostki uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie.

15. Jednostki uczestnictwa nie są oprocentowane.

16. Jednostki uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i mogą być przedmiotem zastawu.

Otwarcie rejestru, zasady zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa

§ 25.

1. Zlecenie nabycia od Funduszu jednostek uczestnictwa składa się po otwarciu rejestru Uczestnika lub po zawarciu umowy w ramach Planów Oszczędnościowych, w tym Umowy IKE lub Umowy IKZE, poprzez bezpośrednie przekazanie środków pieniężnych przelewem bankowym na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy Funduszu lub na inny rachunek wskazany przez Fundusz, bądź poprzez przekazanie środków pieniężnych za pośrednictwem Dystrybutorów, zaś podmioty te będą zobowiązane do niezwłocznego przekazania środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu, bądź poprzez wpłatę pocztową na wyżej wskazany rachunek bankowy.
2. W zamian za wpłatę dokonaną do Funduszu, Fundusz zbywa odpowiednią liczbę jednostek uczestnictwa.
3. Zgodnie z ustawą z dnia 9 października 2015 r. o wykonaniu Umowy pomiędzy Rządem Rzeczpospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA (Dz.U. z 2015 r. poz. 1712) (dalej „Ustawa FATCA"), począwszy od 1 grudnia 2015 r. na Fundusz oraz Towarzystwo nałożone zostały obowiązki zarówno w zakresie identyfikowania Uczestników oraz osób zamierzających otworzyć rejestr w Funduszu, czy spełniają kryteria pozwalające na uznanie ich jako podatników USA (szczegółowa definicja oraz inne istotne informacje na temat Ustawy FATCA są w rozdziale 6 Prospektu), jak i w zakresie raportowania do Ministra Finansów o takich rejestrach oraz osobach, które odmówiły złożenia oświadczenia w zakresie statusu podatnika USA. Fundusz obowiązany jest do uzyskania oświadczenia od osoby otwierającej po raz pierwszy rejestr w Funduszu, począwszy od 1 grudnia 2015 r., w trakcie procedur związanych z otwarciem takiego rejestru. Brak złożenia takiego oświadczenia lub odmowa jego złożenia wiąże się z prawem Funduszu do odmówienia otwarcia rejestru w Funduszu. Składając oświadczenie o swoim statusie jako podatnika USA Uczestnik zobowiązuje się do aktualizacji oświadczenia w przypadku zmiany okoliczności powodujących, iż poprzednie oświadczenie straciło aktualność oraz w razie konieczności do dostarczenia dodatkowych dokumentów w celu weryfikacji wiarygodności tego oświadczenia. W przypadku złożenia oświadczenia, że jest się podatnikiem USA konieczne jest podanie numeru TIN, tj. numeru identyfikacji podatkowej w USA (Tax Identification Number). Złożone oświadczenie o statusie jako podatnika USA ma zastosowanie także do wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Esaliens TFI SA, za wyjątkiem funduszy inwestycyjnych zamkniętych.
4. W związku z wejściem w życie z dniem 1 maja 2017 r. Ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (dalej „Ustawa CRS") na Fundusz oraz Towarzystwo jako „raportujące polskie instytucje finansowe" nałożone zostały obowiązki unormowania zasad i trybu wymiany informacji podatkowych z innymi państwami oraz określenie obowiązków instytucji finansowych w zakresie automatycznej wymiany informacji podatkowych.
   Reprezentowane przez Esaliens TFI S.A. fundusze inwestycyjne są zobowiązane na podstawie Ustawy CRS do przekazania Szefowi Krajowej Administracji Skarbowej, w celu przekazania właściwemu organowi państwa uczestniczącego, danych dotyczących rachunków znajdujących się w posiadaniu osób będących rezydentami państwa uczestniczącego na podstawie prawa podatkowego tego państwa uczestniczącego.
   Szczegółowe definicje oraz inne istotne informacje na temat Ustawy CRS są opisane w rozdziale 6 Prospektu)
5. Szczegółowe zasady zbywania jednostek uczestnictwa znajdują się w prospekcie informacyjnym.

§ 26.

1. W przypadku osób fizycznych nieposiadających pełnej zdolności do czynności prawnych, czynności związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być wykonywane, z zastrzeżeniem ust. 1a poniżej:
   1) Wykreślony.

2) w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych przez jej przedstawiciela ustawowego lub przez tę osobę za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie zwykłego zarządu do kwoty 2.000 zł miesięcznie, a w zakresie przekraczającym te czynności na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego,

3) w przypadku osoby fizycznej nie mającej zdolności do czynności prawnych przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie zwykłego zarządu do kwoty 2.000 zł miesięcznie, a w zakresie przekraczającym te czynności na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego.

1a. Konwersja jednostek uczestnictwa jest uznawana za czynność zwykłego zarządu, bez względu na wartość konwersji.

2. Zgoda na złożenie żądania odkupienia jednostek przez osobę fizyczną mającą ograniczoną zdolność do czynności prawnych może dotyczyć jednorazowego żądania lub wielokrotności żądań, w zakresie określonym przez osobę udzielającą zgody. Do formy udzielenia zgody stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące pełnomocnictwa.

3. W celu weryfikacji zakresu uprawnienia osoby fizycznej o ograniczonej zdolności prawnej do dokonania określonej czynności oraz potwierdzenia uzyskania przez przedstawiciela ustawowego wymaganego zezwolenia sądu na dokonanie określonej czynności, wszelkie czynności, które są uznane za czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu mogą być dokonywane wyłącznie u Dystrybutorów lub bezpośrednio w Towarzystwie. Czynności powyższe nie mogą być dokonane z wykorzystaniem telefonu ani za pośrednictwem systemu komputerowego.

§ 27.

1. Warunkiem składania przez Uczestnika Funduszu zleceń drogą telefoniczną lub za pośrednictwem systemu komputerowego, w tym Internetu, jest złożenie przez niego oświadczenia o zapoznaniu się z warunkami składania zleceń drogą telefoniczną lub za pośrednictwem systemów komputerowych, zwanych dalej „warunkami" i przyjęciu tych warunków. W granicach dozwolonych przez prawo i w związku z podpisaną umową z Funduszem, oświadczenia woli składane w związku z uczestnictwem w Funduszu (w tym oświadczenia woli składane w związku z nabywaniem lub żądaniem odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa) mogą być wyrażone w postaci elektronicznej z zachowaniem wymogów gwarantujących autentyczność i wiarygodność oświadczenia woli, a związane z tymi oświadczeniami dokumenty mogą być sporządzone w formie dokumentu elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne, jeżeli dokumenty te będą w sposób należyty utworzone, utrwalone, przechowywane i zabezpieczone.. Czynność dokonana w powyższej formie spełnia wymagania formy pisemnej. Zlecenie złożone drogą telefoniczną, 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 i systemów komputerowych, sposób identyfikacji Uczestnika oraz wymagane minimalne warunki techniczne umożliwiające składanie zleceń za pośrednictwem telefonu 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.

§ 28.

1. Jednostki Uczestnictwa kategorii A, C, V, S, E, F, G, H, J, K, L i X są zbywane po cenie z Dnia Wyceny, w którym nastąpiło zbycie.
2. Przy zbywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu kategorii A, C i K pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej.
3. Przy zbywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu kategorii E, F, G, H, J, L, S i X nie jest pobierana opłata manipulacyjna.

5. Przy zbywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu kategorii V pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej.
6. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE jest określona w § 55 Statutu. Faktycznie pobierana wysokość opłaty ustalana jest w Umowie IKE lub IKZE, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w zdaniu poprzednim. .
7. Opłata za prowadzenie IKE lub IKZE jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zawartej Umowy IKE lub Umowy IKZE.

§ 29.

1. Osobom, które dokonały wpłaty na jednostki uczestnictwa określonej kategorii, Fundusz jest obowiązany zbyć liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii ustaloną na zasadach opisanych w prospekcie informacyjnym.
2. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje na podstawie otrzymanego zlecenia, w chwili wpisania do rejestru uczestników funduszu liczby jednostek uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę. Za dokonanie wpłaty uważa się wpłynięcie środków na rachunek Funduszu albo - w przypadku zlecenia odkupienia z przeznaczeniem środków na nabycie - za dokonanie wpłaty będzie uważane zaliczenie należności uczestnika wobec Funduszu z tytułu odkupienia jednostek na poczet wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa.
3. 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. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by zbycie jednostek uczestnictwa miało miejsce następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym dokonano wpłaty.

§ 30.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 - 5 kwota pierwszej i następnych wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa nie może być niższa niż 100 złotych.
2. W przypadkach, o których mowa w § 13 pkt 2 – 15 oraz w ramach prowadzonych Planów Oszczędnościowych minimalna kwota pierwszej i następnych wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa wynosi 10 zł, chyba że z charakteru naliczonej wpłaty przekazanej przez pracodawcę w ramach planu lub programu, o którym mowa w § 41 wynika, że może być niższa niż 10 zł, na zasadach określonych w umowie z Funduszem.
3. Minimalna kwota pierwszej i następnych wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach gromadzenia środków na IKE lub IKZE nie może być niższa od 100 złotych w przypadku pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz 50 złotych w przypadku kolejnego nabycia Jednostek Uczestnictwa.
4. Kwota wpłaty może być niższa niż kwoty wskazane w ust. 3 w przypadku, gdy do osiągnięcia limitu wpłat, o którym mowa w Ustawie o IKE i IKZE, brakuje mniej niż wysokość tych kwot minimalnych oraz w przypadku umów o prowadzenie IKE lub IKZE zawieranych w ramach Grupowych Planów Oszczędnościowych, o ile wpłacona kwota umożliwi w danym dniu wyceny nabycie co najmniej 0,001 jednostki uczestnictwa w danym Subfunduszu.
5. Umowa o prowadzenie IKE lub IKZE w ramach Grupowych Planów Oszczędnościowych może określać dodatkowe warunki i terminy dokonania wpłat, niż wskazane w ust. 2-4 powyżej.

§ 31.

1. Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zlecenia konwersji na jednostki uczestnictwa wskazanego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, tj. odkupienia jednostek uczestnictwa w Funduszu i zbycia jednostek uczestnictwa w innym funduszu temu samemu Uczestnikowi, pod warunkiem, że statuty tych funduszy dopuszczają możliwość dokonania konwersji. Konwersja jest dokonywana nie później niż w ciągu 5 dni roboczych po zgłoszeniu takiego żądania, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by konwersja nastąpiła po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu zgłoszenia takiego żądania.
2. W przypadku, gdy zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa w innym funduszu objętym zleceniem konwersji następuje na innych zasadach niż określone w ust. 1 i w innych Dniach Wyceny, zbycie lub odkupienie jednostek dokonywane jest w odniesieniu do najbliższego Dnia Wyceny wspólnego dla Funduszu i innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, zgodnie z zasadami określonymi dla Funduszu. Jeżeli statut funduszu, którego jednostki uczestnictwa są odkupywane wskazuje określony dzień, od którego można realizować zlecenie konwersji, zlecenie konwersji staje się skuteczne w tym dniu.
3. W przypadku zlecenia konwersji pobierana jest opłata manipulacyjna w wysokości stanowiącej różnicę między wysokością opłaty, która zostałaby pobrana przy zbyciu jednostek funduszu, którego jednostki są zbywane w wyniku konwersji, a sumy opłat, które zostały pobrane za zbycie jednostek podlegających odkupieniu w ramach konwersji. Opłata pobierana jest pod warunkiem, że różnica ta jest dodatnia.
4. Przy realizacji zlecenia konwersji jednostek uczestnictwa stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu dotyczące zbycia i odkupywania jednostek uczestnictwa.

§ 31a.

1. Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zlecenia transferu na jednostki uczestnictwa tego samego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo. Transfer może być dokonany na jednostkach tej samej kategorii oraz w ramach rejestrów prowadzonych dla tego samego Uczestnika. Transferu dokonuje się niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych po zgłoszeniu takiego żądania, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by transfer nastąpił po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu zgłoszenia takiego żądania.
2. W przypadku zlecenia transferu nie pobiera się opłaty manipulacyjnej.
3. W sytuacji, gdy na podstawie § 13 ust. 2 oraz na zasadach określonych w prospekcie informacyjnym, Uczestnikami Funduszu są na zasadzie współwłasności dwie osoby fizyczne, w przypadku zgonu jednego z takich Uczestników, część jednostek należąca do żyjącego współwłaściciela może być przeniesiona transferem na rejestr indywidualny żyjącego współwłaściciela. W przypadku śmierci małżonka zapisanego w rejestrze, jako wyłączny Uczestnik Funduszu, żyjący współmałżonek, jeżeli jednostki uczestnictwa były objęte wspólnością majątkową małżeńską, może żądać dokonania przeniesienia transferem przysługujących mu jednostek na jego rejestr indywidualny. Szczegółowe zasady transferów dla rejestrów, o których mowa powyżej, reguluje prospekt informacyjny.

§ 32.

1. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa od Uczestników w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena aktywów Funduszu. Z chwilą odkupienia jednostki uczestnictwa umarzane są z mocy prawa. Fundusz odkupuje od Uczestników jednostki uczestnictwa danej kategorii na podstawie złożonego przez Uczestnika oświadczenia woli w formie zlecenia zgodnie ze wzorem ustalonym przez Fundusz. Zlecenie może być złożone u Dystrybutorów, bezpośrednio na formularzu, za pośrednictwem telefonu lub systemów komputerowych.
2. W przypadku uczestników, o których mowa w § 13 pkt 2, 3 i 9, odkupienie przez Fundusz jednostek uczestnictwa następuje jedynie w sytuacjach określonych w umowie z pracodawcą lub pracowniczym programem emerytalnym.
3. Składając zlecenie Uczestnik powinien określić:
   1) liczbę jednostek uczestnictwa podlegających odkupieniu albo
   2) kwotę brutto, jaką chce otrzymać w zamian za odkupione jednostki uczestnictwa albo
   3) procent aktualnego salda Rejestru podlegający odkupieniu (wyłącznie w Serwisie Esaliens24.
4. Fundusz może umożliwić Uczestnikom złożenie zlecenia stałego lub okresowego odkupywania lub Konwersji jednostek uczestnictwa wskazującego warunki i terminy realizacji zlecenia.
5. *Wykreślony*.
6. Minimalna wartość zlecenia odkupienia wynosi 100 złotych.
7. Towarzystwo może zwiększyć lub zmniejszyć minimalną wartość zlecenia odkupienia jednostek, o której mowa w ust. 5, w odniesieniu do podmiotów, które utworzyły z Funduszem plan lub program określony w § 41, na zasadach w nim określonych lub w umowie o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu.
8. Fundusz może zawiesić zbywanie jednostek uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. W tym przypadku, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję, zbywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszone na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.
9. Fundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli:
   1) w okresie ostatnich 2 tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % wartości Aktywów Funduszu, lub
   2) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
10. W przypadkach, o których mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję:
   1) odkupywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszone na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy;
   2) Fundusz może odkupywać jednostki uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa.

§ 33.

Jeżeli w swoim zleceniu Uczestnik wskazał liczbę jednostek uczestnictwa większą niż liczba zapisanych jednostek uczestnictwa w rejestrze lub wskazał kwotę przewyższającą wartość jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrze, zlecenie realizowane jest do liczby lub wartości jednostek uczestnictwa zapisanej w rejestrze.

§ 34.

Składając zlecenie odkupienia Uczestnik wyraża zgodę na to, iż w przypadku, gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia wartość posiadanych w Dniu Wyceny przez Uczestnika jednostek uczestnictwa spadnie poniżej 100 złotych, zlecenie odkupienia obejmie wszystkie jednostki uczestnictwa zapisane w rejestrze Uczestnika.

§ 35.

1. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie po zgłoszeniu takiego żądania, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by odkupienie nastąpiło po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu zgłoszenia takiego żądania. Odkupienie jednostek uczestnictwa danej kategorii następuje po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przypadających na jednostki uczestnictwa danej kategorii przez liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii ustaloną na podstawie rejestru uczestników funduszu w Dniu Wyceny.
2. *Wykreślony.*

§ 36.

1. Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w rejestrze lub w zleceniu odkupienia, z zastrzeżeniem zdania następnego. W uzasadnionych przypadkach, za zgodą Towarzystwa, wypłata kwoty odkupienia może zostać dokonana na inne rachunki. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, przepisy niniejszego Statutu dotyczące rachunku bankowego służącego do dokonania wypłaty kwoty odkupienia jednostek uczestnictwa stosuje się odpowiednio do rachunku, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym. Wskazany przez Uczestnika rachunek bankowy, o którym mowa w zdaniu pierwszym niniejszego ustępu może być prowadzony wyłącznie w złotych polskich. W przypadku wskazania rachunku bankowego prowadzonego w innej walucie niż złoty polski Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za zwrot wypłaty kwoty odkupienia jednostek uczestnictwa dokonany przez bank przyjmujący przelew lub za przyjęcie tej kwoty z pobraniem dodatkowych opłat przez bank przyjmujący przelew. Fundusz zastrzega sobie prawo weryfikacji tożsamości posiadacza rachunku bankowego, o którym mowa w zdaniu pierwszym niniejszego ustępu. Fundusz dołoży należytej staranności, aby wypłata kwoty, o której mowa w § 35, nastąpiła nie później niż w następnym dniu roboczym po czynności dokonania wpisu do rejestru liczby odkupionych jednostek.
   W przypadku uczestników, o których mowa w § 13 pkt 3 i 9, sposób dokonania wypłaty określa zakładowa umowa emerytalna, a w przypadku uczestników, o których mowa w § 13 pkt 2 i 10, umowa pomiędzy pracodawcą a Funduszem. W uzasadnionych przypadkach, za zgodą Towarzystwa, wypłata kwoty, o której mowa w § 35, może zostać dokonana na inne rachunki. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, przepisy niniejszego Statutu dotyczące rachunku bankowego służącego do dokonania wypłaty kwoty, o której mowa w § 35, stosuje się odpowiednio do rachunku, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym. W przypadku Uczestników, na rzecz których dokonywane były wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa w ramach zawartej z Funduszem umowy o grupowej formie oszczędzania, w szczególności w formie pracowniczego programu emerytalnego lub pracowniczego programu oszczędnościowego, Fundusz może dokonać wypłaty przekazem pocztowym na adres Uczestnika wskazany w rejestrze.
2. *Wykreślony.*
3. *Wykreślony.*

§ 37.

Wykreślony.

§ 38.

1. 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.
2. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki wykonania zlecenia złożonego po ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, jeżeli nie został o tym fakcie powiadomiony na piśmie.

§ 39.

1. Opłaty manipulacyjne pobierane są przy zbywaniu jednostek uczestnictwa kategorii A, C, V i K. Maksymalna wysokość ww. opłat manipulacyjnych wskazana jest w § 28 ust. 1-5 Statutu. Wysokość faktycznie należnych opłat manipulacyjnych ustalana jest przez poszczególnych Dystrybutorów. Dystrybutorzy określają faktycznie pobieraną wysokość opłat manipulacyjnych, nie przekraczając maksymalnej wysokości ww. opłat manipulacyjnych określonych w niniejszym Statucie.
2. Towarzystwo publikuje na stronie internetowej www.esaliens.pl Tabelę Opłat określająca wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo jako Dystrybutora. Towarzystwo może publikować na stronie internetowej www.esaliens.pl informacje o wysokości opłat manipulacyjnych stosowanych przez pozostałych Dystrybutorów.

§ 40.

Wykreślony

Plany Oszczędnościowe

§ 41.

1. Towarzystwo może umożliwić nabywanie jednostek uczestnictwa Funduszu w ramach Planów Oszczędnościowych prowadzonych w szczególności w formie:

   1) indywidualnych lub grupowych planów w formie umów ubezpieczenia oferowanych przez zakłady ubezpieczeń klientom zainteresowanym ubezpieczeniami na życie związanymi z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, gdzie zakład ubezpieczeń zarządzać będzie ryzykiem ubezpieczeniowym, a w Fundusz będzie inwestowana część składki ubezpieczeniowej przeznaczona na cele inwestycyjne lub oszczędnościowe,

   2) pracowniczego programu emerytalnego w formie umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego, o którym mowa w Ustawie o Pracowniczych Programach Emerytalnych,

   3) Grupowych Planów Oszczędnościowych ,

   4) celowych planów oszczędnościowych,

   5) IKE i IKZE.

2. Informacje o zasadach tworzenia, funkcjonowania i przystąpienia do Planów Oszczędnościowych, o których mowa w ust. 1, dostępne są w siedzibie Towarzystwa.

3. Opłata manipulacyjna może być pobierana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w przypadku rozwiązania przez pracodawcę umowy z Funduszem lub umów o systematycznym nabywaniu Jednostek Uczestnictwa zawartych przez Fundusz z pracowniczym funduszem emerytalnym, zakładem ubezpieczeń lub towarzystwem ubezpieczeń wzajemnych. Stawka opłaty może być różnicowana w zależności od wielkości zgromadzonych środków na dzień wypowiedzenia umowy lub okresu systematycznego nabywania Jednostek Uczestnictwa do dnia rozwiązania umowy.

4. Towarzystwo umożliwi Uczestnikom nabywanie jednostek uczestnictwa w ramach celowych planów oszczędnościowych, pozwalających Uczestnikom dostosować inwestycje w fundusze inwestycyjne do własnych celów i horyzontów czasowych inwestycji, na zasadach i warunkach określonych w planie. Przystąpienie do planu następuje w wyniku zawarcia dodatkowej w stosunku do Statutu umowy, poprzez złożenie przez klienta dyspozycji otwarcia Planu, w której określa on celowy plan oszczędnościowy oraz akceptuje okres i warunki uczestnictwa w planie. Warunki uczestnictwa w planie mogą w szczególności określać zasady pobierania opłat manipulacyjnych związanych z uczestnictwem w planie. Zawarcie umowy nie może wiązać się z ograniczeniem praw i nałożeniem na Uczestnika obowiązków innych niż określone w Statucie oraz ograniczeniem odpowiedzialności Funduszu.

5. Uczestnictwo w celowych planach oszczędnościowych może wiązać się z zadeklarowaniem przez Uczestnika wysokości i częstotliwości wpłat do Funduszu, a także czasu trwania uczestnictwa.

6. Uczestnik celowego planu oszczędnościowego może podjąć decyzję o równoczesnym lokowaniu środków pieniężnych w jednostki uczestnictwa kilku funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, o ile celowy plan oszczędnościowy przewiduje taką możliwość. Decyzja taka będzie realizowana na podstawie jednego zlecenia Uczestnika, określającego jednostki uczestnictwa którego z funduszy zamierza nabywać oraz proporcje alokacji środków pieniężnych na nabycie jednostek uczestnictwa w każdym z funduszy.

7. Minimalna wpłata w ramach celowego planu oszczędnościowego nie może być mniejsza niż 100 złotych.

8. Towarzystwo może również zmniejszyć minimalną wartość wpłaty celem nabycia jednostek w odniesieniu do podmiotów, które utworzyły z Funduszem lub funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo plan lub program oszczędnościowy, na zasadach określonych w takim planie lub programie.

Indywidualne konta emerytalne (IKE) oraz indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE)

§ 42.

1. IKE oraz IKZE jest wyodrębnionym zapisem w rejestrze uczestników funduszu.

2. Zasady przystąpienia, funkcjonowania i uczestnictwa w IKE określa umowa o prowadzenie IKE, regulamin IKE stanowiący integralną część umowy o prowadzenie IKE, Statut, a także Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz Ustawy o IKE i IKZE).

3. Zasady przystąpienia, funkcjonowania i uczestnictwa w IKZE określa umowa o prowadzenie IKZE, regulamin IKZE stanowiący integralną część umowy o prowadzenie IKZE, Statut a także Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych oraz Ustawa o IKE i IKZE.

§ 43.

1. Prawo do wpłat na IKE oraz IKZE przysługuje osobie fizycznej , która ukończyła 16 lat i zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie IKE lub umowę o prowadzenie IKZE. Uczestnik gromadzący środki na IKE lub IKZE jest zwany dalej oszczędzającym.

2. Małoletni ma prawo do dokonywania wpłat na IKE oraz IKZE tylko w roku kalendarzowym, w którym uzyskuje dochody z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę.

3. Na IKE lub IKZE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden oszczędzający.

4. Umowa o prowadzenie IKE lub umowa o prowadzenie IKZE może być zawarta z Funduszem lub z kilkoma funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo, o ile fundusze te prowadzą IKE lub odpowiednio IKZE, pod warunkiem, że łączna suma wpłat do wszystkich funduszy inwestycyjnych w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej dopuszczalnej kwoty wpłat do IKE lub odpowiednio maksymalnej dopuszczalnej kwoty wpłat na IKZE, określonej zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE.

§ 44.

1. Otwarcie IKE następuje na podstawie:

   1) oświadczenia oszczędzającego, że:

      a) nie gromadzi środków na IKE prowadzonym przez inną instytucję finansową, o której mowa w Ustawie o IKE i IKZE (za wyjątkiem innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo), oraz że w danym roku kalendarzowym nie dokonał wypłaty transferowej z uprzednio posiadanego IKE do pracowniczego programu emerytalnego, albo

      b) posiada IKE prowadzone przez inną instytucję finansową, podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona wypłaty transferowej do Funduszu; oświadczenie oszczędzającego jest składane zgodnie ze wzorem ustalonym przez Towarzystwo,

   2) pisemnej umowy lub umowy w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na trwałym nośniku lub w umowy formie dokumentowej pozwalającej na utrwalenie jej treści na trwałym nośniku (na zasadach wskazanych w Regulaminie korzystania z serwisu Esaliens24), zawartej przez oszczędzającego z Funduszem, zwanej dalej umową o prowadzenie IKE.

1a. Otwarcie IKZE następuje na podstawie:
   1) oświadczenia oszczędzającego, że:
      a) nie gromadzi środków na IKZE prowadzonym przez inną instytucję finansową, o której mowa w Ustawie o IKE i IKZE (za wyjątkiem innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo), albo
      b) gromadzi środki na IKZE prowadzonym przez inną instytucję finansową, podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona wypłaty transferowej do Funduszu, oświadczenie oszczędzającego jest składane zgodnie ze wzorem ustalonym przez Towarzystwo,
   2) pisemnej umowy lub umowy w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na trwałym nośniku lub w umowy formie dokumentowej pozwalającej na utrwalenie jej treści na trwałym nośniku (na zasadach wskazanych w Regulaminie korzystania z serwisu Esaliens24), zawartej przez oszczędzającego z Funduszem, zwanej dalej umową o prowadzenie IKZE.

2. Umowa o prowadzenie IKE lub IKZE zostaje zawarta z chwilą jej podpisania przez obie strony.

3. *Wykreślony.*

4. Umowa o prowadzenie IKE lub IKZE wchodzi w życie, a oszczędzający staje się Uczestnikiem Funduszy w momencie zapisania w rejestrze IKE lub IKZE nabytych przez Uczestnika jednostek uczestnictwa za kwotę pierwszej wpłaty na IKE IKZE albo przyjętej wypłaty transferowej. Umowę o prowadzenie IKE lub IKZE uważa się za niezawartą, a IKE lub IKZE ulega zamknięciu, jeżeli oszczędzający nie dokonał wpłaty na IKE lub IKZE w terminie określonym w umowie o prowadzenie IKE lub IKZE. W szczególności dla przyjęcia Wypłaty Transferowej konieczne jest otrzymanie prawidłowej i kompletnej wymaganej prawem dokumentacji od instytucji finansowej prowadzącej uprzednio IKE lub pracowniczy program emerytalny lub odpowiednio IKZE oszczędzającego.

5. Formularz umowy o prowadzenie IKE i umowy o prowadzenie IKZE obejmuje w szczególności oświadczenia i postanowienia, o których mowa w Ustawie o IKE i IKZE.

6. Umowa o prowadzenie IKE lub umowa o prowadzenie IKZE może być zawarta w trybie korespondencyjnym poprzez przesłanie do wyznaczonych przez Fundusz Dystrybutorów wypełnionego w sposób prawidłowy i podpisanego przez oszczędzającego formularza Umowy IKE lub odpowiednio Umowy IKZE, z zastrzeżeniem wymogów określonych przez Fundusz zgodnie z ust. 8. Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za działania lub zaniechania podmiotów wybranych przez oszczędzającego do przesłania formularza umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE.

7. W przypadku, o którym mowa w ust. 6, umowa o prowadzenie IKE lub umowa o prowadzenie IKZE zostaje zawarta z chwilą jej podpisania przez osobę reprezentującą Fundusz lub fundusze niezwłocznie po otrzymaniu formularza umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE.

8. Fundusz może uzależnić podpisanie umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE w trybie korespondencyjnym od poświadczenia wiarygodności podpisu oszczędzającego w sposób przez Fundusz określony, a także przekazania kopii

określonego przez Fundusz dokumentu potwierdzającego prawdziwość danych oszczędzającego sporządzonej w określonej przez Fundusz formie.

9. Fundusz ma prawo odmówić podpisania umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE w trybie korespondencyjnym, o ile formularz umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE nie jest wypełniony w sposób prawidłowy, a w szczególności jeżeli został wypełniony w sposób niekompletny, nieczytelny, nie zawiera oświadczeń wymaganych zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE, nie zawiera podpisu oszczędzającego lub budzi wątpliwości co do treści umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE.
10. Fundusz może zawrzeć umowę o prowadzenie IKE lub umowę o prowadzenie IKZE pod warunkiem, że dany oszczędzający spełnia warunki zawarcia umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE oraz złożył oświadczenia wymagane Ustawą o IKE i IKZE.
11. Fundusz lub podmiot działający na jego rzecz wydaje Uczestnikowi potwierdzenie zawarcia umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE.

§ 45.

1. W umowie o prowadzenie IKE lub IKZE oszczędzający może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE lub IKZE w przypadku jego śmierci.
2. Dyspozycja, o której mowa w ust. 1, może być w każdym czasie zmieniona przez oszczędzającego.
3. Jeżeli oszczędzający wskazał kilka osób uprawnionych do otrzymania środków po jego śmierci, a nie oznaczył ich udziału w tych środkach lub suma oznaczonych udziałów nie jest równa 1, uważa się, że udziały tych osób są równe.
4. Wskazanie osoby uprawnionej do otrzymania środków po śmierci oszczędzającego staje się bezskuteczne, jeżeli osoba ta zmarła przed śmiercią oszczędzającego. W takim przypadku udział, który był przeznaczony dla zmarłego, przypada w częściach równych pozostałym osobom wskazanym, chyba że oszczędzający zadysponuje tym udziałem w inny sposób.
5. W przypadku braku osób wskazanych przez oszczędzającego, środki zgromadzone na IKE lub IKZE wchodzą do spadku.

§ 46.

1. W przypadku, gdy suma wpłat dokonanych przez oszczędzającego w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość wpłat ustaloną zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE, sposób postępowania z kwotą nadwyżki określa odpowiednio regulamin IKE lub regulamin IKZE.
2. Umowa o prowadzenie IKE lub umowa o prowadzenie IKZE może określać minimalną sumę wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa w ramach IKE lub IKZE, z zachowaniem zasad określonych w art. 13 lub odpowiednio art. 13a Ustawy o IKE i IKZE.
3. Fundusz może wypowiedzieć umowę o prowadzenie IKE lub umowę o prowadzenie IKZE w szczególności w przypadku niedokonania wpłat w wysokości, o której mowa w ust. 2, a także w przypadku, gdy wynika to z obowiązujących przepisów prawa. W przypadku wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE środki zgromadzone na IKE lub IKZE podlegają zwrotowi, chyba że zachodzą przesłanki do dokonania wypłaty lub wypłaty transferowej. W przypadku wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE przez Fundusz, oszczędzający zostanie powiadomiony o możliwości dokonania wypłaty lub wypłaty transferowej.

§ 47.

Wykreślony.

§ 48.

Wykreślony.

§ 49.

Środki zgromadzone na IKE lub IKZE mogą być obciążone zastawem. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako częściowy zwrot albo zwrot. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKZE jest traktowane jako zwrot.

§ 50.

1. Oszczędzający może dokonać konwersji jednostek uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE do innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, który prowadzi IKE lub odpowiednio IKZE, pod warunkiem zawarcia z takim funduszem umowy o prowadzenie IKE lub odpowiednio umowy o prowadzenie IKZE.
2. Konwersja, o której mowa w ust. 2, może dotyczyć całości lub części jednostek uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE.

§ 51.

1. Z zastrzeżeniem postanowień Ustawy o IKE i IKZE, wypłata środków zgromadzonych na IKE następuje wyłącznie:

1) na wniosek oszczędzającego po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunku:

a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych, albo

b) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 5 lat przed dniem złożenia przez oszczędzającego wniosku o dokonanie wypłaty,

2) w przypadku śmierci oszczędzającego na wniosek uprawnionego.

Warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1 lit. a i b, nie stosuje się w stosunku do środków przeniesionych z PPE na IKE.

1a. Wypłata środków zgromadzonych na IKZE następuje wyłącznie:
1) na wniosek oszczędzającego po osiągnięciu przez niego wieku 65 lat oraz spełnieniu warunku dokonywania wpłat na IKZE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych,
2) w przypadku śmierci oszczędzającego na wniosek uprawnionego.

Wypłata może być, w zależności od wniosku Oszczędzającego albo osoby uprawnionej, dokonywana jednorazowo albo w ratach. Oszczędzający lub osoba uprawniona może w każdym czasie zmienić wniosek o dokonanie wypłaty w ratach i żądać wypłaty jednorazowej, o ile nie zostały wypłacone wszystkie środki zgromadzone na IKZE.

2. Oszczędzający, który dokonał wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty z IKE lub IKZE, nie może ponownie założyć IKE lub odpowiednio IKZE.

3. Przedmiotem wypłaty może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE.

§ 52.

1. Wypłata transferowa środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE, w szczególności:
1) z Funduszu do innej instytucji finansowej, z którą oszczędzający zawarł umowę o prowadzenie IKE,
2) z Funduszu do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił oszczędzający,
3) z IKE zmarłego oszczędzającego na IKE osoby uprawnionej albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpiła osoba uprawniona.
2. Wpłata środków do Funduszu w ramach IKE w drodze dokonania wypłaty transferowej z innej instytucji finansowej jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE, w szczególności:
1) z innej instytucji finansowej prowadzącej IKE do Funduszu,
2) z pracowniczego programu emerytalnego, w przypadkach, o których mowa w Ustawie o Pracowniczych Programach Emerytalnych, do Funduszu,
3) z IKE zmarłego oszczędzającego na IKE osoby uprawnionej, pod warunkiem zawarcia przez uprawnionego umowy o prowadzenie IKE z Funduszem, i musi umożliwiać w danym Dniu Wyceny nabycie co najmniej 0,001 Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
4) z pracowniczego planu kapitałowego na IKE w przypadkach określonych w ustawie z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych
3. Wypłata transferowa środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKZE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE, w szczególności:
1) z Funduszu do innej instytucji finansowej, z którą oszczędzający zawarł umowę IKZE,
2) z IKZE zmarłego oszczędzającego na IKZE osoby uprawnionej.
4. Wpłata środków do Funduszu w ramach IKZE w drodze dokonania wypłaty transferowej z innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE, w szczególności:
1) z innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE do Funduszu,
2) z IKZE zmarłego oszczędzającego na IKZE osoby uprawnionej, pod warunkiem zawarcia przez uprawnionego umowy o prowadzenie IKZE z Funduszem,

i musi umożliwiać w danym Dniu Wyceny nabycie co najmniej 0,001 Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

5. Przedmiotem wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, z wyłączeniem przypadku, o którym mowa w § 50 ust. 1.
6. Z chwilą przekazania całości środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE lub IKZE do innego podmiotu w drodze wypłaty transferowej, z wyłączeniem przypadku, gdy oszczędzający dokonuje konwersji środków zgromadzonych na IKE lub na IKZE pomiędzy funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, umowa o prowadzenie IKE lub umowa o prowadzenie IKZE ulega rozwiązaniu.

§ 53.

Wykreślony.

§ 54.

1. Zwrot środków zgromadzonych na IKE lub IKZE następuje zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE:
1) w razie wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKE lub umowy o prowadzenie IKZE przez oszczędzającego lub Fundusz, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej,
2) w przypadku, o którym mowa w art. 14 ust. 4 Ustawy o IKE i IKZE.

2. Zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE lub IKZE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, gdy na IKE oszczędzającego przyjęto wypłatę transferową z pracowniczego programu emerytalnego, również o kwotę stanowiącą 30% (trzydzieści procent) sumy składek podstawowych wpłaconych do pracowniczego programu emerytalnego po dniu 31 maja 2004 roku.

§ 55.

1. Z tytułu prowadzenia IKE lub IKZE pobierana jest opłata. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE wynosi 750 zł. Faktycznie pobierana wysokość tej opłaty ustalana jest przez Towarzystwo w porozumieniu z Dystrybutorem, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w niniejszym Statucie. Towarzystwo publikuje na stronie internetowej www.esaliens.pl Tabelę Opłat określającą wysokość opłaty faktycznie pobieranej za prowadzenie IKE lub IKZE przez Towarzystwo jako Dystrybutora. Towarzystwo może publikować na stronie www.esaliens.pl informacje o wysokości opłat za prowadzenie IKE lub IKZE stosowanych u pozostałych Dystrybutorów.

2. *Wykreślony*.

3. Umowa o prowadzenie IKE lub IKZE ustanawia termin, nie dłuższy niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia umowy, w którym dokonanie wypłaty, w tym wypłaty pierwszej raty w przypadku wypłaty ratalnej, zwrotu lub wypłaty transferowej z wyłączeniem konwersji oraz z wyłączeniem wypłaty transferowej z IKE lub IKZE zmarłego oszczędzającego, może wiązać się z koniecznością poniesienia przez oszczędzającego dodatkowej opłaty w wysokości nie wyższej niż 200 złotych. Zasady pobierania takiej opłaty oraz jej wysokość określa umowa o prowadzenie IKE lub umowa o prowadzenie IKZE.

Zarządzanie Funduszem

§ 56.

1. Towarzystwo zarządza Funduszem w interesie uczestników Funduszu.

2. Z zastrzeżeniem ust. 8 Towarzystwo otrzymuje ze środków Funduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go wobec osób trzecich, które składa się z wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 2a oraz w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C, E, F, G, H, J, K, L, S, V lub X wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w ust. 2b-2j.

2a. Towarzystwo otrzymuje ze środków Funduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

1) dla jednostek uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 1,96%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii A w danym roku,

2) dla jednostek uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 1,20%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii E w danym roku,

3) dla jednostek uczestnictwa kategorii F kwotę nie większą niż 0,75%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii F w danym roku,

4) dla jednostek uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii G w danym roku,

5) dla jednostek uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,60%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii H w danym roku,

6) dla jednostek uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 1,00%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii S w danym roku,

7) dla jednostek uczestnictwa kategorii V kwotę nie większą niż 1,96%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii V w danym roku,

8) dla jednostek uczestnictwa kategorii C kwotę nie większą niż 1,96%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii C w danym roku,

9) dla jednostek uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 1,40%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii J w danym roku,

10) dla jednostek uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 1,30%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii K w danym roku,

11) dla jednostek uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 1,20%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez jednostki uczestnictwa kategorii L w danym roku,

12) dla jednostek uczestnictwa kategorii X kwotę nie większą niż 1,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii X w danym roku.

Wynagrodzenie stałe obliczane jest każdego Dnia Wyceny od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne przez Fundusz po zakończeniu miesiąca w terminie nie później niż 7 dnia roboczego następnego miesiąca. Towarzystwo informuje Uczestników o wysokości pobieranego wynagrodzenia, w sposób określony w § 59 ust. 2.

2b. Towarzystwo otrzymuje ze środków Funduszu wynagrodzenie zmienne, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C, E, F, G, H, J, K, L, S, V lub X, uzależnione od wyników zarządzania Funduszem, na zasadach określonych w ust. 2c – 2j.

2c. Użyte w niniejszym artykule terminy i skróty mają następujące znaczenie:

1) Benchmark – portfel wzorcowy o składzie: 60% TBSP Index (Ticker Bloomberg - TBSP Index) + 20% MSCI Poland Index (Ticker Bloomberg – MXPL Index) + 20% depozyt na WIRON 3M (Ticker Bloomberg – WIRON3M Index). Zmiana wartości portfela wzorcowego ustalana jest w każdym Dniu Wyceny jako zmiana wartości ogłoszonych w bieżącym Dniu Wyceny w stosunku do wartości portfela wzorcowego w poprzednim Dniu Wyceny. Wartość depozytu jest wyznaczana zgodnie z bazą ACT/365 pomiędzy kolejnymi Dniami Wyceny po stawce z poprzedniego Dnia Wyceny.

2) Dzienna rentowność Funduszu – dzienna stopa zwrotu z danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obliczona w oparciu o Wartość Aktywów Netto przypadającą na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym Dniu Wyceny przed uwzględnieniem Rezerwy na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny oraz Wartość Aktywów Netto przypadającą na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny, zaokrąglonych do pełnych groszy;

3) Okres Rozliczeniowy – okres od pierwszego Dnia Wyceny do ostatniego Dnia Wyceny każdego roku kalendarzowego, z tym że pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się Pierwszego Dnia Odniesienia i kończy się z upływem następnego roku kalendarzowego, w którym przypada Pierwszy Dzień Odniesienia, z zastrzeżeniem ust. 2e;

4) Okres Odniesienia – okres od pierwszego Dnia Wyceny do ostatniego Dnia Wyceny w ciągu każdych 5 lat kalendarzowych, z tym że pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się Pierwszego Dnia Odniesienia i kończy się ostatniego Dnia Wyceny w roku kalendarzowym kończącym się po upływie 5 lat kalendarzowych od Pierwszego Dnia Odniesienia, z zastrzeżeniem ust. 2e;

5) Pierwszy Dzień Odniesienia – pierwszy Dzień Wyceny po wejściu w życie zmiany Statutu dotyczącej zasad naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, w treści określonej w ramach niniejszego artykułu;

2d. Na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki:

1) rentowność Funduszu w Okresie Rozliczeniowym w odniesieniu do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa jest większa niż rentowność Benchmarku w Okresie Rozliczeniowym;

2) nadwyżka, o której mowa w pkt 1), jest większa niż ujemna, pozostająca do pokrycia w danym Okresie Odniesienia z poprzednich Okresów Rozliczeniowych, różnica między rentownością Funduszu w Okresie Rozliczeniowym w odniesieniu do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa i rentownością Benchmarku.

2e. W przypadku rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu danej kategorii po Pierwszym Dniu Odniesienia:

1) na potrzeby stosowania zasad naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego przyjmuje się, że pierwszy dzień Okresu Odniesienia dla naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego przypada na pierwszy Dzień Wyceny danego roku kalendarzowego, jeżeli dana kategoria Jednostek Uczestnictwa występuje na ten dzień;

2) pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się z pierwszym dniem Okresu Odniesienia, o którym mowa powyżej oraz kończy się z upływem roku kalendarzowego;

3) pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się z pierwszym dniem Okresu Odniesienia dla tej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz kończy się ostatniego Dnia Wyceny po upływie 5 lat kalendarzowych od pierwszego Dnia Odniesienia.

2f. W każdym Dniu Wyceny w Okresie Rozliczeniowym, oddzielnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obliczana jest:

1) Wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym

$$WZ_{OR} = \max\{0;\ (RS - RB + UR) \times SWZ\ \}$$

gdzie:

WZ_{OR} – wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym;

RS – rentowność Funduszu w Okresie Rozliczeniowym obliczona jako złożenie geometryczne Dziennych rentowności Funduszu od początku Okresu Rozliczeniowego;

RB – rentowność Benchmarku w Okresie Rozliczeniowym obliczona jako złożenie geometryczne dziennych stóp zwrotu na każdy Dzień Wyceny z Benchmarku od początku Okresu Rozliczeniowego;

UR – ujemna, pozostająca do pokrycia w danym Okresie Odniesienia z poprzednich Okresów Rozliczeniowych, różnica między rentownością Funduszu i rentownością Benchmarku;

SWZ – wyrażona procentowo stawka wynagrodzenia zmiennego wynoszącą maksymalnie 20%, z tym że Towarzystwo ma prawo zmienić wysokość obowiązującej w następnym roku kalendarzowym stawki wynagrodzenia zmiennego przed rozpoczęciem tego roku;

2) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny

$$RWZ_D = (WZ_{OR} - WZ_{OR-1}) \times WANJU_R \times LJU_{D-1}$$

gdzie:

RWZ_D – dzienna rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny, która może przyjmować wartości ujemne i dodatnie;

WZ_{OR} – wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym, obliczona zgodnie z pkt 1) powyżej, w Dniu Wyceny;

WZ_{OR-1} – wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym, obliczona zgodnie z pkt 1) powyżej, w poprzednim Dniu Wyceny;

$WANJU_R$ – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym Okres Rozliczeniowy, a w przypadku pierwszego Okresu Rozliczeniowego – ostatni Dzień Wyceny przed Pierwszym Dniem Odniesienia;

LJU_{D-1} – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych w rejestrze Uczestników Funduszu w poprzednim Dniu Wyceny;

3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym

$$RWZ_{OR} = \max\{0;\ RWZ_D + RWZ_{OR-1} - RWZ_{OD}\}$$

gdzie:

RWZ_{OR} – rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym obliczona w Dniu Wyceny;

RWZ_D – dzienna rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny obliczona zgodnie z pkt 2);

RWZ_{OR-1} – rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym obliczona w poprzednim Dniu Wyceny;

RWZ_{OD} – rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczona w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, obliczona zgodnie z pkt 4);

4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczona w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa

$$RWZ_{OD} = \frac{OJU_{D-1} \times WANJU_{D-1}}{WAN_{D-1}} \times RWZ_{OR-1}$$

gdzie:

RWZ_{OD} – rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczona w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii;

OJU_{D-1} – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii umorzonych w rejestrze Uczestników Funduszu w poprzednim Dniu Wyceny;

$WANJU_{D-1}$ – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny;

WAN_{D-1} – Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadająca na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny;

RWZ_{OR-1} – oznacza rezerwę na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym, obliczoną zgodnie z pkt 3), w poprzednim Dniu Wyceny;

2g. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne może być utworzona również wówczas, gdy rentowność Funduszu w Okresie Rozliczeniowym (RS) jest ujemna, ale wyższa niż rentowność Benchmarku w Okresie Rozliczeniowym (RB).

2h. Wartość rezerwy na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym oraz sumy niewypłaconych rezerw na wynagrodzenie zmienne naliczonych w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa, o których mowa w ust. 2f odpowiednio pkt 3) i 4), uwzględnia się jako zobowiązanie Funduszu przy obliczaniu Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii.

2i. Ustalenie wysokości wynagrodzenia zmiennego należnego Towarzystwu następuje:

1) w ostatnim Dniu Wyceny w Okresie Rozliczeniowym w kwocie równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne w

Okresie Rozliczeniowym, o której mowa w ust. 2f pkt 3);

2) w każdym Dniu Wyceny przypadającym przed zakończeniem Okresu Rozliczeniowego, w którym następuje umorzenie Jednostek Uczestnictwa w kwocie równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne naliczanej w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzenia Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w ust. 2f pkt 4);

3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu – w przypadku likwidacji Funduszu;

4) W przypadku połączenia Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym lub subfunduszem wydzielonym w funduszu inwestycyjnym, rezerwa na wynagrodzenie zmienne utworzona w subfunduszu/funduszu inwestycyjnym przejmowanym podlega połączeniu z rezerwą na wynagrodzenie zmienne utworzoną w subfunduszu/funduszu inwestycyjnym przejmującym w Dniu Wyceny, w którym nastąpi połączenie.

2j. Ustalone wynagrodzenie zmienne należne Towarzystwu jest wypłacane Towarzystwu:

1) dla wynagrodzenia określonego w ust. 2i pkt 1,w terminie 7 dni roboczych od zakończenia Okresu Rozliczeniowego;

2) dla wynagrodzenia określonego w ust. 2i pkt 2, w terminie 7 dni roboczych od zakończenia miesiąca, za dany miesiąc;

3) dla wynagrodzenia określonego w ust. 2i pkt. 3, w terminie 7 dni roboczych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie wynagrodzenia zmiennego należnego Towarzystwu.

3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 2, Fundusz, z zastrzeżeniem ust.5, pokrywa ze środków Funduszu następujące nielimitowane koszty w związku z prowadzoną działalnością:

1) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, prowizje i opłaty bankowe, ,

2) podatki, prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz innych praw majątkowych,

3) opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,

4) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz,

5) podatki i opłaty, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, oraz inne obciążenia wymagane przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Funduszu.

4. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 2, Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 10, pokrywa ze środków Funduszu również następujące koszty związane z działalnością Funduszu:

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 niezwiązane z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu,

3) wynagrodzenie Agenta Transferowego, w tym za prowadzenie rejestru Uczestników – do wysokości 0,25% średniej rocznej wartości aktywów netto Funduszu w roku kalendarzowym,

4) koszty prowadzenia rachunkowości Funduszu, w tym koszty związane z systemami informatycznymi, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Funduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto, Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych, koszty przygotowania modeli do wyceny Aktywów Funduszu ,

5) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Funduszu, zlecanych analiz i opinii, usług atestacyjnych wykonywanych przez biegłego rewidenta na rzecz Funduszu i w zakresie uzasadnionym interesem Uczestników Funduszu,

6) koszty sporządzenia, druku, publikacji i dystrybucji materiałów informacyjnych wynikających z przepisów prawa lub postanowień Statutu, w tym koszty obowiązkowych potwierdzeń kierowanych do uczestników Funduszu, koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów,

7) koszty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu – do wysokości 0,1% średniej rocznej wartości aktywów netto Funduszu w roku kalendarzowym,

8) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz niezwiązane z kategoriami kosztów określonymi w ust. 3 lub 4 pkt 1, 2 i 7 - do wysokości 0,05% średniej rocznej wartości aktywów netto Funduszu w roku kalendarzowym albo 100.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa,

9) wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych, w tym koszty licencji systemów informatycznych, serwisów informacyjnych i opłat licencyjnych, ponoszonych w związku z uzyskiwaniem danych wykorzystywanych przez

Fundusz, prowadzeniem i rozliczaniem transakcji Funduszu, jak również realizacją przez Fundusz obowiązków raportowych.

4a. Koszty wskazane w ust. 4 lit. 4), 5) oraz 8) pokrywane są łącznie do wysokości 0,15% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku kalendarzowym albo 250.000 złotych w roku kalendarzowym, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa.

4b. Koszty wskazane w ust. 4 lit. 2), 3), 6), 7) oraz 9) pokrywane są łącznie do wysokości 0,45% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku kalendarzowym.

4c. Średnia roczna określona w ust. 4a i 4b liczona będzie jako średnia arytmetyczna ze wszystkich Dni Wyceny w każdym roku.

5. Koszty Funduszu będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo do wysokości limitów określonych w ust. 4 – 4b, chyba że Towarzystwo postanowi o pokrywaniu wszystkich lub wybranych kosztów obciążających poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa Funduszu z własnych środków. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu, nie wymienione w ust. 3 lub 4 oraz w przypadku kosztów limitowanych nadwyżkę ponad ustalone zgodnie z ust. 4 – 4b wartości. Towarzystwo może postanowić o obniżeniu limitów określonych w ust. 4 – 4b.

6. Towarzystwo nie jest uprawnione do otrzymywania wynagrodzenia za zarządzanie tą częścią aktywów, która jest ulokowana w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, 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. Zarząd Towarzystwa może podjąć decyzję o zmniejszeniu wysokości wynagrodzenia za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa danej kategorii, o której mowa w ust. 2, przy czym zmniejszenie wysokości wynagrodzenia za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa danej kategorii jest skuteczne wobec wszystkich Uczestników posiadających jednostki uczestnictwa danej kategorii. O zmniejszeniu wysokości wynagrodzenia za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa danej kategorii Zarząd niezwłocznie powiadomi Uczestników Funduszu na stronie internetowej, o której mowa w § 59 ust. 1.

§ 57.

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.

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 lub w innym okresie rozliczeniowym wynikającym z umowy, o której mowa w ust. 1 będzie posiadać taką liczbę jednostek uczestnictwa kategorii A lub V zapisanych na jego rejestrach w Funduszu, że średnia wartość aktywów netto przypadających na posiadane przez niego jednostki uczestnictwa w okresie rozliczeniowym była równa lub większa niż 500.000 złotych. Do limitu, o którym mowa w zdaniu poprzednim zalicza się również inne fundusze zarządzane przez Towarzystwo, pod warunkiem, że Uczestnik zawarł z tymi funduszami umowę, o której mowa w ust. 1.

3. Premia finansowa na rzecz Uczestnika będzie pochodziła ze środków stanowiących rezerwę na wynagrodzenie Towarzystwa o którym mowa w § 56 ust. 2 i będzie uiszczana:

   a) przez Fundusz, przed terminem wypłaty tego wynagrodzenia Towarzystwu. W takim przypadku wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu będzie pomniejszane o kwotę stanowiącą równowartość premii finansowych uiszczanych na rzecz Uczestników Funduszu, albo

   b) przez Towarzystwo ze środków otrzymanych od Funduszu.

3a. 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 naliczenia premii finansowej, bądź przez wypłatę kwoty premii finansowej na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika w umowie, o której mowa w ust. 1.

5. Uprawnionymi do otrzymania premii finansowej określonej w niniejszym paragrafie są także Uczestnicy Funduszu będący:

a) pracowniczymi funduszami emerytalnymi - jeżeli w okresie rozliczeniowym będą posiadać taką liczbę jednostek uczestnictwa zapisanych na ich rejestrach, że średnia wartość aktywów netto przypadających na posiadane przez nich jednostki uczestnictwa danej kategorii będzie wyższa niż 500.000 złotych,

b) uczestnikami planów i programów emerytalnych, oszczędnościowych i inwestycyjnych, o których mowa w § 41 - jeżeli w okresie rozliczeniowym będą posiadać łącznie taką liczbę jednostek uczestnictwa zapisanych na ich rejestrach, że średnia wartość aktywów netto przypadających na posiadane przez nich jednostki uczestnictwa będzie wyższa niż 500.000 złotych. W takim przypadku umowa z Funduszem lub funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo będzie określać zasady i terminy uiszczania premii finansowej na rzecz uczestników planu lub programu z zastrzeżeniem, że premia finansowa może zostać uiszczona jedynie poprzez nabycie na rzecz uprawnionego Uczestnika Funduszu jednostek uczestnictwa za kwotę należnej mu premii finansowej. Okresem rozliczeniowym jest okres wskazany w umowie o premii finansowej, przy czym okres ten nie może być dłuższy niż dwanaście miesięcy kalendarzowych.

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

§ 58.

1. Aktywa Funduszu wycenia się oraz ustala się wartość zobowiązań Funduszu w Dniach Wyceny, przypadających na wszystkie dni regularnych sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wycenia się Aktywa Funduszu oraz ustala się jego zobowiązania wyłącznie na cele sporządzenia tego sprawozdania, o ile dzień, na który sporządzane jest sprawozdanie nie jest Dniem Wyceny.
2. WAN i WANJU ustala się w Dniu Wyceny.
3. W celu umożliwienia Towarzystwu ustalenia w sposób należyty wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Funduszu, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny aktywów Funduszu oraz ustalenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, godziną, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy przyjmowane do wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku jest godzina 23.00 czasu urzędowego na obszarze Rzeczpospolitej Polskiej.
4. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu pomniejszonych o wartość zobowiązań Funduszu w Dniu Wyceny.
5. Wartość aktywów netto Funduszu oraz wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w Dniu Wyceny obliczana jest w złotych.
6. Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa jest ustalana odrębnie w odniesieniu do każdej kategorii jednostek uczestnictwa różniących się między sobą stawką wynagrodzenia za zarządzanie lub innych opłat obciążających aktywa.
7. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów Funduszu są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych i zostały opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Szczegółowy sposób udostępniania informacji o Funduszu

§ 59.

1. Fundusz zamieszcza na stronie internetowej www.esaliens.pl informacje i ogłoszenia wymagane prawem i postanowieniami Statutu Funduszu, w szczególności:

   1) prospekt informacyjny i kluczowe informacje, które dostępne są również w formie pisemnej w siedzibie Funduszu,

   2) Statut Funduszu oraz jego zmiany,

   3) roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu,

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

   5) informację 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,

   6) tabelę opłat,
   7) ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników oraz o podjętych uchwałach przez to Zgromadzenie.

1a. W przypadkach, w których przepisy prawa wymagają zamieszczenia ogłoszenia w dziennikach, Fundusz dokonuje ogłoszenia w jednym z następujących dzienników: Gazeta Giełdy „Parkiet" lub „Rzeczpospolita". Poprzez ogłoszenie w prospekcie informacyjnym Fundusz poinformuje Uczestników o wyborze dziennika, w którym będą zamieszczane ogłoszenia. Fundusz dokona niezwłocznej aktualizacji prospektu informacyjnego w przypadku zmiany dziennika.

2. Informacje o wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa oraz cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa, jak również tabela opłat, o której mowa w § 39 ust. 1, są przez Fundusz udostępniane za pośrednictwem Internetu niezwłocznie po ich ustaleniu.

3. Przy zbywaniu jednostek uczestnictwa udostępnia się bezpłatnie kluczowe informacje, umożliwiając zapoznanie się z nimi przed nabyciem jednostek uczestnictwa. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe, a także prospekt informacyjny Funduszu są dostępne w miejscach zbywania jednostek uczestnictwa wskazanych w prospekcie . Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi na jego żądanie bezpłatnie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz prospekt informacyjny Funduszu.

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 i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu będą ogłaszane zgodnie z obowiązującym prawem.

6. Zgodnie z art. 219 ust. 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Fundusz publikuje informacje o składzie portfela na stronie internetowej, o której mowa w ust. 1. Informacje, o których mowa w zdaniu poprzednim, są publikowane:

   1) w cyklu kwartalnym, według stanu na ostatni Dzień Wyceny w danym kwartale, nie później niż ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego następującego po kwartale, za który publikowane są dane. Pierwszym kwartałem, za który nastąpi ujawnienie jest kwartał kończący się 30 czerwca 2022 r.;

   2) w formie tabeli, w formacie pliku „.pdf" lub „.xls" lub w innym powszechnie stosowanym formacie.

§ 60.

Wykreślony

Przepisy końcowe

§ 61.

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

   1) zostanie cofnięta decyzja Komisji Nadzoru Finansowego zezwalająca na działalność Towarzystwa lub zezwolenie na działalność Towarzystwa wygasło, a zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 (trzech) miesięcy od daty wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia,

   2) Depozytariusz zaprzestanie wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu,

   3) wartość aktywów netto Funduszu spadnie poniżej 2.000.000 złotych,

   4) Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę o likwidacji Funduszu w przypadku, gdy suma kosztów za okres ostatnich 4 miesięcy, związanych z działalnością Funduszu ponoszonych przez Towarzystwo przewyższa przychody Towarzystwa z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem,

   5) Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę o likwidacji Funduszu z uwagi na fakt, że wartość aktywów netto Funduszu spadnie poniżej 20.000.000 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, KNF udzieli zgody na połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym w trybie i na warunkach określonych w przepisach 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 o odmowie zgody na połączenie funduszy inwestycyjnych stała się ostateczna.

5. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu jego wierzycieli i umorzeniu 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.

7. Towarzystwo lub Depozytariusz ogłoszą w sposób określony w § 62 ust. 1, informację o likwidacji Funduszu.
8. W okresie likwidacji likwidator dokonuje wyceny wartości aktywów netto Funduszu nie rzadziej niż raz na 7 (siedem) dni, w ostatnim w danym tygodniu dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 62.

1. Statut obowiązuje wszystkich Uczestników.
2. Zmiany Statutu dokonywane są przez Towarzystwo, jako organ Funduszu w sposób zgodny z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych. Zmiana Statutu może zostać wprowadzona na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego.

3. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.
4. Zmiana Statutu wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w przypadkach określonych w Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych.
5. Zmiana Statutu wchodzi w życie w terminach wskazanych lub ustalonych na podstawie przepisów Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych.
6. Zmiany Statutu zostaną ogłoszone na stronie internetowej, o której mowa w § 59 ust. 1.

§ 62a.

1. Wszystkie zlecenia i dane Uczestników Funduszu związane z uczestnictwem w Funduszu są utrwalane, zabezpieczane oraz przechowywane w celach dowodowych w sposób i przez okres wskazany we właściwych przepisach prawa.
2. Fundusz może odmówić przyjęcia / realizacji zlecenia w przypadku odmowy podania danych identyfikujących zgodnie z wymogami prawa, a w szczególności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu.
3. Fundusz ma prawo wstrzymać realizację zlecenia w przypadkach określonych przez prawo, a w szczególności ustawę, o której mowa w ust. 2.

§ 63.

1. W sprawach nieuregulowanych w Statucie zastosowanie mają przepisy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawy o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym, ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r kodeks cywilny oraz inne właściwe przepisy prawa polskiego, włączając w to przepisy prawa podatkowego.
2. Obowiązki podatkowe związane z uczestnictwem w Funduszu ciążą na Uczestnikach. W stosunku do Uczestników Funduszu będą wykonywane tylko te obowiązki podatkowe, które zostały nałożone na Towarzystwo lub Fundusz na mocy odpowiednich przepisów prawa.
3. W przypadku, jeśli zgodnie z przepisami jakiekolwiek płatności dokonywane przez Fundusz na rzecz Uczestników będą podlegały potrąceniom, w szczególności z tytułu podatku, Fundusz będzie dokonywać płatności na rzecz Uczestników po potrąceniu wymaganych kwot.

§ 64.

1. W każdym czasie Uczestnik jest uprawniony do złożenia reklamacji dotyczącej działania lub zaniechania Funduszu, Towarzystwa oraz podmiotów, którym Towarzystwo powierzyło wykonywanie czynności.
2. Reklamacje rozpoznawane są zgodnie z procedurą rozpatrywania reklamacji obowiązującą w Towarzystwie. Termin rozpatrzenia skarg i reklamacji nie powinien przekroczyć 14 dni od momentu ich wpływu do Towarzystwa, jednakże w szczególnych przypadkach okres ten może zostać wydłużony do 1 miesiąca. Reklamacje, które wpłynęły do Dystrybutora, rozpatrywane są zgodnie z procedurą rozpatrywania reklamacji obowiązującą u tego Dystrybutora.

Spis treści

Rozdział 1 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Prospekcie 3
Rozdział 2 Dane o Esaliens Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. 4
Rozdział 3 Dane o Funduszu 7
Rozdział 4 Dane o Depozytariuszu 53
Rozdział 5 Dane o podmiotach obsługujących Fundusz 59
Rozdział 6 Informacje dodatkowe 70
Rozdział 7 Załączniki 79