

STATUT

IPOPEMA m-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Rozdział I

Postanowienia ogólne

Art 1. Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz może używać nazwy skróconej IPOPEMA m-INDEKS FIO.
2. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym.
3. Fundusz zorganizowany jest i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w niniejszym Statucie, nadanym przez Towarzystwo.
4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.
5. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.
6. [skreślony]
7. Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia Jednostek Uczestnictwa, w określone w Ustawie i Statucie instrumenty finansowe.
8. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz, ze szczególnym uwzględnieniem interesu uczestników, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w Ustawie.

Art 2. Towarzystwo

1. Organem Funduszu jest IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa.
2. Towarzystwo, jako organ Funduszu zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnieni są dwaj członkowie zarządu Towarzystwa działający łącznie albo jeden członek zarządu Towarzystwa łącznie z prokurentem Towarzystwa. Towarzystwo jest uprawnione do ustanowienia pełnomocników, którzy będą umocowani do reprezentowania Funduszu.
4. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, który będzie badać sprawozdania finansowe Funduszu, dokonuje rada nadzorcza Towarzystwa.
5. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu, zgodnie z postanowieniami Statutu oraz Ustawy. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji spowodowane są okolicznościami, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Art 3. Depozytariusz

1. Depozytariuszem Funduszu, na podstawie umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. ul. Senatorskiej 18.
2. Depozytariusz i Towarzystwo działają niezależnie i w interesie Uczestników Funduszu.
3. Depozytariusz może zawierać umowy dotyczące powierzenia przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji Depozytariusza dotyczących przechowywania Aktywów Funduszu na zasadach określonych w Ustawie oraz umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza.
4. Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem.

Art 4. Definicje i skróty

1. W niniejszym Statucie użyto następujących definicji i skrótów:
 1. **Agent Transferowy** – ProService Agent Transferowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, prowadzący na podstawie umowy z Funduszem lub Towarzystwem Rejestr Uczestników Funduszu i Subrejstry oraz wykonujący inne czynności na rzecz Funduszu,
 2. **Aktywa Funduszu** – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożyczki z tych praw,
 - 2a. **Aktywa Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu** – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania,
 3. [skreślony]
 4. **Aktywny Rynek** – rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązań, rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.
 5. **Depozytariusz** – mBank Spółka Akcyjna wykonująca funkcję depozytariusza Funduszu,
 6. **Dystrybutor** – podmiot uprawniony do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, umocowany na podstawie umowy z Funduszem lub Towarzystwem do występowania i składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa,
 7. **Dzień Wyceny** – dzień wyceny aktywów netto Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. Dniem tym jest każdorazowo dzień sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
 8. [skreślony]
 9. **Fundusz** – IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
 - 8a. **IKE** – Indywidualne Konto Emerytalne prowadzone na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach

- emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego,
- 8b. **IKZE** – Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego prowadzone na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego,
10. **Instrumenty Pochodne** – prawa majątkowe, których cena rynkowa zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. a Ustawy o obrocie, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych,
- 9a. **Instrumenty Rynku Pieniężnego** – papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne: a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonych od dnia ich wystawienia lub ich nabycia, lub b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b, - oraz co do których istnieje popyt i podaż umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez papier lub prawo statusu Instrumentu Rynku Pieniężnego,
11. **Jednostka Uczestnictwa** – prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu,
- 11a. **Kluczowe Informacje** – dokument zawierający kluczowe informacje, o których mowa w Rozporządzeniu 1286/2014,
12. **Komisja** - Komisja Nadzoru Finansowego,
13. **Konwersja Jednostek Uczestnictwa/Konwersja** – operacja, polegająca na tym, że na podstawie jednego zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny dokonuje się jednocześnie odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu i za uzyskane w ten sposób środki nabywa jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo lub dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo i za uzyskane w ten sposób środki nabywa się Jednostki Uczestnictwa,
- 12a. **Koszty objęte WKC** - obciążające Aktywa Funduszu koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu, to jest koszty, o których mowa w przepisach wydanych na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz.), z wyłączeniem:
- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich oraz podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
 - 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
 - 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika,
 - 5) wartości usług dodatkowych,
- (objęte wskaźnikiem kosztów całkowitych, publikowanym w prospekcie informacyjnym Funduszu)
- 12b. **Pracownicze Programy Emerytalne, PPE** – Produkt Specjalny oferowany na podstawie umowy zawartej przez pracodawcę z Funduszem i na warunkach w niej określonych,
- 12c. **Kwalifikowana Postać Elektroniczna** – oświadczenie woli, wyrażone w formie elektronicznej (cyfrowej), której autentyczność i wiarygodność gwarantowana jest poprzez wykorzystanie kwalifikowanego podpisu elektronicznego w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 z 23.07.2014 r. w sprawie identyfikacji elektronicznej i usług zaufania w odniesieniu do transakcji elektronicznych na rynku wewnętrznym oraz uchylającym dyrektywę 1999/93/WE (Dz.Urz. UE L 257, s. 73),
14. [skreślony]
15. [skreślony]
16. [skreślony]
17. **Produkt Specjalny** – produkt oferowany przez Fundusz w formie: celowych planów inwestycyjnych, PPE lub grupowych planów oszczędnościowych, na zasadach określonych w Statucie i odpowiedniej umowie i regulaminie,
- 16a. **Prospekt Informacyjny, Prospekt** – prospekt informacyjny Funduszu,
18. **Rejestr** – wyodrębniona w Rejestrze Uczestników Funduszu ewidencja danych dotyczących danego Uczestnika Funduszu,
19. **Rejestr Uczestników Funduszu** - elektroniczna ewidencja danych dotyczących wszystkich Uczestników Funduszu oraz zbytych i odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa,
- 19a. **Rozporządzenie 1286/2014** – rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP),
20. **Statut** – niniejszy statut Funduszu,
- 19a. **Subrejestr** – wydzielona w ramach Rejestru elektroniczna ewidencja danych dotycząca jednego Uczestnika,
21. **Tabela Opłat** – tabela przedstawiająca wysokość opłat manipulacyjnych Funduszu, udostępniana na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl,
22. **Towarzystwo** – IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
23. **Uczestnik Funduszu, Uczestnik** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu zapisane są Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części,
- 22a. **Umowa o prowadzenie Produktu Specjalnego** –umowa zawarta między Funduszem a Uczestnikiem, regulująca uprawnienia i obowiązki Funduszu i Uczestnika w zakresie uczestnictwa w Produkcie Specjalnym
24. **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
25. [skreślony]
26. **Ustawa o obrocie** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
27. [skreślony]
28. [skreślony]

2. Ilekroć w Statucie wymaga się zachowania formy pisemnej dla dokonania określonej czynności, uznaje się, że czynność dokonana z wykorzystaniem Kwalifikowanej Postaci Elektronicznej spełnia wymóg zachowania formy pisemnej.

Rozdział II

Termin i warunki dokonywania zapisów na Jednostki Uczestnictwa przed rejestracją Funduszu

Art 5. Wpłaty do Funduszu

1. Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa są zbierane w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa. Okres składania zapisów rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu i trwa 6 dni.
2. Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie będzie niższa niż 4.000.000 złotych.
3. Zapisy do Funduszu będą mogły być dokonane przez osoby fizyczne, osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.
4. Wpłaty do Funduszu tytułem zapisu muszą zostać dokonane przelewem w okresie trwania zapisów, o którym mowa w ust. 1. Za dzień dokonania wpłaty uznaje się dzień, w którym Depozytariusz zaksięgował środki pochodzące z wpłaty na rachunku Towarzystwa.
5. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych zapisami i będzie wynosić 100 złotych. Minimalna kwota wpłaty do Funduszu z tytułu zapisów na Jednostki Uczestnictwa kategorii A (poprzednia nazwa: m-INDEKS B) wynosiła 200.000 złotych. Minimalna kwota wpłaty do Funduszu z tytułu zapisów na Jednostki Uczestnictwa kategorii B (poprzednia nazwa: m-INDEKS A) wynosiła 100 złotych.
6. Zapis na Jednostki Uczestnictwa zostanie dokonany na formularzu, którego treść przygotowuje Towarzystwo. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Jednostki Uczestnictwa, ponosi osoba zapisująca się. Dla ważności zapisu na Jednostki Uczestnictwa wymagane jest złożenie w terminie przyjmowania zapisów właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu, oraz dokonanie wpłaty.
7. Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie określonym w ust. 4 są dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej na wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa prowadzone przez Depozytariusza.
8. Towarzystwo w terminie 7 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa. Przydział Jednostek Uczestnictwa nastąpi w oparciu o ważnie złożone zapisy i następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną wpłatę, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału.
9. W przypadku, w którym przydział Jednostek Uczestnictwa nie będzie możliwy ze względu na nieważność zapisu na Jednostki Uczestnictwa, Towarzystwo zwraca wpłaty do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza do dnia stwierdzenia nieważności zapisu. Zwrot wpłaty nastąpi w terminie 14 dni roboczych od dnia stwierdzenia nieważności zapisu.
10. Towarzystwo w terminie 14 dni od dnia:
 - 10.1. w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stało się prawomocne lub
 - 10.2. w którym decyzja Komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna, lub
 - 10.3. upływu terminu na dokonanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa, gdy Towarzystwo w tym terminie nie zebrało wpłat w wysokości określonej w ust. 2
 - 10.4. upływu 6 miesięcznego terminu, liczonego od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu, gdy Towarzystwo nie złożyło w tym terminie wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych- zwraca wpłaty do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek, o których mowa w ust. 7 do dnia wystąpienia jednej z przesłanek określonych w pkt 10.1. – 10.4. oraz pobrane opłaty manipulacyjne.

Rozdział III Uczestnicy Funduszu

Art 6. Uczestnicy

Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

Art 7. Osoby fizyczne

1. Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być wykonywane:
 - 1.1. w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych – osobiście lub przez pełnomocnika,
 - 1.2. w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych – wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego,
 - 1.3. w przypadku osoby fizycznej niemającej zdolności do czynności prawnych – wyłącznie przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego.

Art 8. Osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej

1. Osoba działająca w imieniu osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej zobowiązana jest do przedstawiania w jednostce Dystrybutora dokumentów potwierdzających umocowanie.
2. Poświadczane przez Dystrybutora kopie dokumentów, o których mowa w ust. 1, przechowywane są przez Agenta Transferowego.

Art 9. Pełnomocnicy

1. Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być wykonywane osobiście przez Uczestnika Funduszu lub przez pełnomocników.
2. Pełnomocnikiem może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.
3. Uczestnik może wskazać dowolną liczbę pełnomocników.

Art 10. Pełnomocnictwo

1. Pełnomocnictwo może być udzielane oraz odwołane w formie pisemnej z podpisem poświadczonym przez osobę zatrudnioną przez Towarzystwo, lub w formie pisemnej w obecności pracownika Dystrybutora lub z wykorzystaniem Kwalifikowanej Postaci Elektronicznej, albo podpisem poświadczonym notarialnie.
2. ~~skreślony~~
- 2a. Pełnomocnictwo do udziału w Zgromadzeniu Uczestników, o którym mowa w Rozdziale IVa, jest udzielane w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
3. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego odpowiedniej dyspozycji, nie później niż w terminie 5 dni roboczych od złożenia dokumentu pełnomocnictwa u Dystrybutora, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
4. Pełnomocnictwo udzielane i odwoływane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej winno być poświadczane przez polską placówkę dyplomatyczną lub podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
5. Pełnomocnictwo w języku obcym winno być zaopatrzone w tłumaczenie dokonane przez tłumacza przysięgłego za wyjątkiem pełnomocnictw poświadczonych przez podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
6. Pełnomocnik obowiązany jest do pozostawienia w jednostce Dystrybutora dokumentów pełnomocnictwa lub ich kopii.

Art 11. Rodzaje pełnomocnictw

1. Z zastrzeżeniem ust. 3, pełnomocnictwo bez ograniczeń upoważnia do dokonywania wszelkich czynności, w takim samym zakresie jak mocodawca, w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa zapisanych na wszystkich Rejestrach mocodawcy, w tym otwartych po udzieleniu pełnomocnictwa, z wyłączeniem udziału w Zgromadzeniu Uczestników, o którym mowa w Rozdziale IVa.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, pełnomocnictwo ograniczone upoważnia do czynności wskazanych w jego treści.
3. Nie są przyjmowane pełnomocnictwa umocowujące pełnomocnika do udzielania dalszych pełnomocnictw, za wyjątkiem przypadków, w których pełnomocnikiem jest osoba prawna.

Art 12. Kolejność realizacji zleceń

1. Fundusz stosuje następującą kolejność realizacji zleceń i dyspozycji: zmiana danych osobowych, blokada związana z ustanowieniem zastawu, blokada, odwołanie pełnomocnictwa, odwołanie blokady związanej z zastawem, odwołanie blokady, udzielenie pełnomocnictwa, zlecenie nabycia, zlecenie odkupienia z tytułu kosztów pogrzebu, zlecenie transferu spadkowego (tj. transferu Jednostek Uczestnictwa następującego w przypadku ich dziedziczenia), zlecenie Konwersji, zlecenie odkupienia spadkowego, zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za realizację zleceń zgodnie z dyspozycją przed otrzymaniem informacji, że Uczestnik zmarł lub ustala małżeńska wspólność majątkowa.

Art 13. Świadczenia na rzecz Uczestnika Funduszu

1. Fundusz może zaoferować Uczestnikom Funduszu zamierzającym w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w Jednostki Uczestnictwa Funduszu zawarcie umowy, która będzie określała szczegółowe zasady i terminy realizacji na rzecz Uczestnika Funduszu świadczenia przez Towarzystwo, działającego w imieniu Funduszu.
2. W przypadku zawarcia przez Fundusz z Uczestnikiem umowy, o której mowa w ust. 1, uprawnionym do otrzymania świadczenia będzie Uczestnik Funduszu, który w danym okresie rozliczeniowym posiadał taką liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrach, że średnia Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa w Funduszu w okresie rozliczeniowym była większa niż kwota 500.000 złotych. Średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu, o której mowa w zdaniu poprzednim, oblicza się poprzez podzielenie sumy Wartości Aktywów Netto Funduszu z każdego Dnia Wyceny w danym okresie rozliczeniowym przez liczbę Dni Wyceny w tym okresie rozliczeniowym.
3. Towarzystwo może obniżyć kwotę, o której mowa w ust. 2, w następujących przypadkach:
 - 3.1. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami Produktu Specjalnego, w tym także PPE,
 - 3.2. w stosunku do Uczestników Funduszu będących klientami firmy inwestycyjnej lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych, prowadzących działalność w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli umowę, o której mowa w ust. 1, zawarła w imieniu swoich klientów (Uczestników Funduszy) ta firma inwestycyjna lub towarzystwo funduszy inwestycyjnych, zarządzające ich portfelem,
 - 3.3. w innych uzasadnionych przypadkach, na pisemny wniosek Uczestnika lub Dystrybutora.
4. Świadczenie Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule, ustalane będzie jako określona procentowo albo kwotowo, część wynagrodzenia Towarzystwa faktycznie pobranego za zarządzanie Funduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w Funduszu i naliczane na takich samych zasadach jak wynagrodzenie Towarzystwa.
5. Wysokość świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule zależeć będzie w szczególności od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w Funduszu w okresie rozliczeniowym oraz długości okresu rozliczeniowego. Średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu, o której mowa w zdaniu poprzednim, oblicza się poprzez podzielenie sumy Wartości Aktywów Netto Funduszu z każdego Dnia Wyceny w danym okresie rozliczeniowym przez liczbę Dni Wyceny w tym okresie rozliczeniowym. Zasady obliczania wysokości świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule określa taryfa ustalana przez zarząd Towarzystwa, udostępniana bezpośrednio przez Towarzystwo.
6. Okresem rozliczeniowym jest okres brany pod uwagę przy ustalaniu liczby Jednostek Uczestnictwa, których posiadanie uprawnia Uczestnika Funduszu do otrzymania świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule. Długość okresu rozliczeniowego ustalana jest w umowie, o której mowa w ust. 1.
7. Świadczenie, o którym mowa w niniejszym artykule, realizowane jest na rzecz Uczestnika Funduszu przez Towarzystwo, działające w imieniu Funduszu, ze środków stanowiących rezerwę na wynagrodzenie, przed terminem, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu za zarządzanie Funduszem pomniejszane

jest o kwotę stanowiącą równowartość świadczeń zrealizowanych na rzecz Uczestników na podstawie postanowień niniejszego artykułu.

8. Spełnienie świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule, dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uprawnionego Uczestnika Funduszu Jednostek Uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia (z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa podatkowego), po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik Funduszu zadecyduje o spełnieniu świadczenia w formie przelania na jego rachunek pieniężny kwoty należnego mu świadczenia i w umowie określonej w ust. 1 przewidziano taką formę spełnienia świadczenia.
9. Informacja o spełnieniu świadczenia w formie przelania na rachunek pieniężny Uczestnika Funduszu kwoty należnego mu świadczenia, jest skuteczna pod warunkiem, że zostanie doręczona Towarzystwu na piśmie, najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą wypłaty świadczenia, i będzie wskazywała rachunek pieniężny, na który zostanie dokonana wypłata kwoty świadczenia (z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa podatkowego).

Rozdział IV

Jednostki Uczestnictwa

Art 14. Jednostki Uczestnictwa

1. Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie.
2. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe, z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii są zbywane i odkupywane przez Fundusz po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru uczestników Funduszu w Dniu Wyceny.
- 2a. Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii mogą być łączone lub dzielone.
- 2b. Decyzję oraz zasady połączenia lub podziału Jednostek Uczestnictwa podejmuje Zarząd Towarzystwa i ogłasza to w sposób wskazany w art. 45. Połączenie Jednostek Uczestnictwa może nastąpić w przypadku znacznego spadku ich wartości.
- 2c. Po połączeniu lub podziale Jednostek Uczestnictwa Fundusz informuje każdego Uczestnika o zmienionej liczbie posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa w sposób właściwy dla potwierdzeń zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
- 2d. W wyniku połączenia lub podziału Uczestnik otrzyma taką ilość Jednostek Uczestnictwa, aby ich wartość odpowiadała wartości posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa przed połączeniem lub podziałem.
- 2e. Łączeniu będą podlegały Jednostki Uczestnictwa Funduszu w obrębie tych samych kategorii tak, aby całkowita wartość Jednostek Uczestnictwa Funduszu posiadanych w wyniku łączenia była równa całkowitej wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu przed łączeniem. Łączenie ze sobą Jednostek Uczestnictwa Funduszu różnych kategorii nie jest dopuszczalne.
- 2f. Podział jednostek uczestnictwa Funduszu dokonany zostanie poprzez podzielenie każdej Jednostki Uczestnictwa Funduszu przez określoną liczbę na równe części.
3. Uczestnik Funduszu nie może żądać odkupienia Jednostki Uczestnictwa przez inne podmioty niż Fundusz.
4. Jednostka Uczestnictwa podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem ust. 8 - 9.
5. Jednostka Uczestnictwa nie podlega oprocentowaniu.
6. Jednostka Uczestnictwa może być przedmiotem zastawu.
7. Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa, może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.
8. W razie śmierci Uczestnika Funduszu, Fundusz jest obowiązany na żądanie:
 - 8.1. osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika Funduszu – odkupić Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia;
 - 8.2. osoby, którą Uczestnik Funduszu wskazał Funduszowi w pisemnej dyspozycji - odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika zapisane w Rejestrze 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 zapisanych w Rejestrze, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.
- 8a. Ust. 8 nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa zapisanych we wspólnym Rejestrze Uczestnika i innej osoby.
9. Kwoty oraz Jednostki Uczestnictwa niewykupione przez Fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w ust. 8, nie wchodzą do spadku po Uczestniku Funduszu.

Art 15. Kategorie Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii.
2. Wyróżnia się następujące kategorie Jednostek Uczestnictwa:
 - 2.1. Jednostki Uczestnictwa kategorii A, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.1.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.1.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.1.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.1.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
 - 2.2. Jednostki Uczestnictwa kategorii B, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.2.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.2.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.2.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.2.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;

- 2.3. Jednostki Uczestnictwa kategorii C, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.3.1. są zbywane w ramach Produktów Specjalnych innych niż pracownicze programy emerytalne i IKE/IKZE, Dodatkowe warunki zbywania jednostek uczestnictwa kat. C w ramach danego produktu Specjalnego określa umowa o przystąpienie do tego Programu Specjalnego,
 - 2.3.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.3.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.3.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.4. Jednostki uczestnictwa kategorii E, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.4.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.4.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.4.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.4.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.5. Jednostki uczestnictwa kategorii F, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.5.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.5.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.5.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.5.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.6. Jednostki uczestnictwa kategorii G, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.6.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.6.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.6.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.6.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.7. Jednostki uczestnictwa kategorii A1, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.7.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.7.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.7.3. nie podlegają opłatom manipulacyjnym,
 - 2.7.4. są zbywane bezpośrednio przez Fundusz,
- 2.8. Jednostki uczestnictwa kategorii Z, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.8.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.8.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.8.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.8.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy,
 - 2.8.5. ponoszą koszty do wysokości określonej w Rozdziale X Statutu;
- 2.9. Jednostki uczestnictwa kategorii Dystrybutor 1, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.9.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.9.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.9.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.9.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.10. Jednostki uczestnictwa kategorii Dystrybutor 2, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.10.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.10.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.10.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.10.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy,
- 2.11. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 3, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.11.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.11.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.11.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.11.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy,
- 2.12. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 4, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.12.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.12.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.12.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
 - 2.12.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.13. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 5, które charakteryzują się tym, że:
 - 2.13.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
 - 2.13.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
 - 2.13.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,

- 2.13.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.14. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 6, które charakteryzują się tym, że:
- 2.14.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
- 2.14.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
- 2.14.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
- 2.14.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.15. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 7, które charakteryzują się tym, że:
- 2.15.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
- 2.15.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
- 2.15.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
- 2.15.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.16. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 8, które charakteryzują się tym, że:
- 2.16.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
- 2.16.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
- 2.16.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
- 2.16.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.17. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 9, które charakteryzują się tym, że:
- 2.17.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
- 2.17.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
- 2.17.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
- 2.17.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 2.18. Jednostki Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 10, które charakteryzują się tym, że:
- 2.18.1. są zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia umowy Produktu Specjalnego lub umowy o prowadzenie IKE/IKZE,
- 2.18.2. podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w Rozdziale X Statutu,
- 2.18.3. podlegają opłatom manipulacyjnym w wysokości określonej w Rozdziale VI Statutu,
- 2.18.4. są zbywane wyłącznie za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy;
- 3. Kryterium różnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowi ponadto:
 - 3.1. wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 2.7.3. powyżej;
 - 3.2. wysokość i sposób obciążania ich kosztami, w tym wynagrodzeniem za zarządzanie, o którym mowa w art. 38;
 - 3.3. kwotą minimalnej pierwszej wpłaty i każdej kolejnej wpłaty,
 - 3.4. zasadami zbywania.
- 4. Przez Jednostki Uczestnictwa zbywane bezpośrednio przez Fundusz należy rozumieć Jednostki Uczestnictwa zbywane bez udziału podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy, tj. Towarzystwa oraz innych Dystrybutorów. Obejmuje to Jednostki Uczestnictwa kategorii A1, które są zbywane w szczególności na podstawie dokonanej przez Uczestnika na rachunek bankowy Funduszu wpłaty bezpośredniej środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Art 16. Potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

- 1. Fundusz sporządza niezwłocznie i przekazuje Uczestnikowi Funduszu potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na trwałym nośniku informacji lub, na wniosek Uczestnika, w postaci papierowej, chyba że Uczestnik wyraził zgodę na przekazywanie tych potwierdzeń w innych terminach.
- 2. W przypadku gdy Fundusz nie posiada danych wystarczających do przesłania Uczestnikowi potwierdzenia, o którym mowa w ust. 1, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na trwałym nośniku informacji, przekazuje Uczestnikowi potwierdzenie w postaci papierowej bez konieczności złożenia wniosku przez Uczestnika.
- 3. Po otrzymaniu potwierdzenia, w interesie Uczestnika leży sprawdzenie prawidłowości danych w nim zawartych oraz niezwłoczne poinformowanie Funduszu za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.
- 4. Osobom, które w dniu 26 stycznia 2023 roku były Uczestnikami Funduszu, które przed dniem 27 stycznia 2023 roku wyraziły zgodę na osobisty odbiór potwierdzeń zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, lub które przed dniem 27 stycznia 2023 roku nie wyraziły zgody na przekazywanie potwierdzeń, o których mowa powyżej przy użyciu trwałego nośnika informacji innego niż papier, Fundusz przekazuje te potwierdzenia na zasadach obowiązujących przed dniem 27 stycznia 2023 roku.

Art 17. Rejestry i Subrejestry

- 1. Agent Transferowy na zlecenie i w imieniu Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz Rejestr i Subrejestry każdego Uczestnika.
- 2. Fundusz zbywając osobie wpłacającej środki do Funduszu po raz pierwszy przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa otwiera dla niej Rejestr oraz Subrejestr.
- 3. [skreślony]
- 4. Uczestnik Funduszu może posiadać nieograniczoną liczbę Subrejestrów w Rejestrze.

Art 18. Blokady Rejestru

- 1. Fundusz może dokonać, na żądanie Uczestnika Funduszu, odwołalnej blokady Rejestru, polegającej na uniemożliwieniu

- wykonywania zleceń odkupień oraz konwersji z Rejestru Uczestnika środków pozostających na Rejestrze. Blokada może dotyczyć wszystkich albo wskazanych Subrejestrów.
2. Blokada Rejestru powstaje i ustaje z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego odpowiedniej dyspozycji lub z upływem terminu określonego przez Uczestnika Funduszu, nie wpływa jednak na wykonanie żądania odkupienia i konwersji Jednostek Uczestnictwa otrzymanych przed dniem otrzymania przez Agenta Transferowego oświadczenia o blokadzie Rejestru.
 3. Od dnia złożenia dyspozycji blokady Rejestru lub zniesienia takiej blokady do dnia ustanowienia lub zniesienia blokady nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
 4. Blokada, o której mowa powyżej, może zostać ustanowiona na wskazaną liczbę Jednostek Uczestnictwa lub na saldo Jednostek Uczestnictwa na danym Rejestrze lub Subrejestrze.
 5. [skreślony]

Art 19. Dziedziczenie Jednostek Uczestnictwa

1. Z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego informacji o śmierci Uczestnika Funduszu, nie mogą być wykonywane jakiegokolwiek dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa przysługujących zmarłemu Uczestnikowi Funduszu.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 14 ust. 8 i 9 zmiany w Rejestrze polegające na zamknięciu Rejestru zmarłego Uczestnika Funduszu i otwarciu Rejestrów na rzecz jego spadkobierców, dokonywane są wyłącznie na podstawie zgodnego oświadczenia woli wszystkich spadkobierców przedstawiających prawomocne orzeczenie sądu stwierdzające nabycie spadku przez osoby przedstawiające to orzeczenie lub na podstawie prawomocnego postanowienia sądu stwierdzającego dział spadku lub notarialnego aktu poświadczenia dziedziczenia.

Rozdział IVa

Zgromadzenie Uczestników

Art. 19a. Zwoływanie Zgromadzenia Uczestników

1. W przypadkach przewidzianych w Ustawie w Funduszu może zostać zwołane Zgromadzenie Uczestników.
2. O zwołaniu Zgromadzenia Uczestników Towarzystwo ogłosi w sposób wskazany w art. 45, a następnie zawiadomi o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników.
3. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w siedzibie Towarzystwa lub w innym miejscu w Warszawie, wskazanym w ogłoszeniu oraz zawiadomieniu, o których mowa w ust. 2.

Art. 19b. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników

1. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników.
2. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika.
3. Pracownicy oraz członkowie organów Towarzystwa mogą być obecni podczas obrad Zgromadzenia Uczestników.
4. Za zgodą Zarządu Towarzystwa podczas Zgromadzenia Uczestników mogą być także obecne inne osoby.

Art. 19c. Tryb działania oraz podejmowania uchwał Zgromadzenia Uczestników

1. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w siedzibie Towarzystwa lub w innym miejscu w Warszawie, wskazanym w ogłoszeniu oraz zawiadomieniu, o których mowa w art. 19a ust. 2.
2. Zgromadzenie Uczestników podejmuje uchwały na posiedzeniach, a z ich przebiegu sporządza się protokół.
3. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
4. Zgromadzenie Uczestników otwiera oraz prowadzi osoba wyznaczona na przewodniczącego przez Zarząd Towarzystwa. Osoba ta w szczególności:
 - 4.1. zapewnienia prawidłowy przebieg Zgromadzenia Uczestników,
 - 4.2. udziela głosu,
 - 4.3. wydaje zarządzenia porządkowe,
 - 4.4. zarządza głosowania, czuwa nad ich prawidłowym przebiegiem oraz ogłasza ich wyniki,
 - 4.5. rozstrzyga wątpliwości proceduralne.
5. Przewodniczący może odebrać głos osobie niestosującej się do uwag przewodniczącego lub w inny sposób zakłócającej przebieg posiedzenia. W wyjątkowych okolicznościach przewodniczący może nakazać takiej osobie opuszczenie sali obrad.
6. Po rozpoczęciu obrad sprawdzana jest tożsamość zebranych osób, liczba przysługujących im głosów oraz czy uczestniczą w nim Uczestnicy posiadający co najmniej 50 % Jednostek Uczestnictwa według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.
7. Zgromadzenie Uczestników może przyjąć swój regulamin.
8. Przed podjęciem uchwały Zarząd Towarzystwa lub osoba przez niego upoważniona przedstawia Uczestnikom swoją rekomendację oraz udziela wyjaśnień dotyczących zagadnienia związanego z koniecznością zwołania Zgromadzenia Uczestników.
9. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia przez Zgromadzenie Uczestników zgody.
10. Głosowanie nad uchwałą jest jawne.
11. Uchwały Zgromadzenia Uczestników są protokolowane przez notariusza.

Art. 19d. Powiadamianie Uczestników oraz zaskarżanie uchwał Zgromadzenia Uczestników

1. Uchwały podjęte przez Zgromadzenie Uczestników będą publikowane przez Towarzystwo w sposób wskazany w art. 45 najpóźniej w terminie 7 dni od dnia ich podjęcia.

2. Uchwała Zgromadzenia Uczestników sprzeczna z Ustawą może być zaskarżona na zasadach określonych w Ustawie.
3. 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 przez Towarzystwo lub Fundusz odszkodowania na zasadach ogólnych.

Rozdział V

Nabywanie i żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Art 20. Zbywanie, odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Termin, w jakim Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po dokonaniu przez Uczestnika wpłaty na ich nabycie oraz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia, nie może być dłuższy niż 7 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
2. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 bezpośrednio. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 za pośrednictwem upoważnionych Dystrybutorów. Fundusz może zbywać i odkupować Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 za pośrednictwem różnych Dystrybutorów.
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30 ust. 7, minimalna pierwsza wpłata do Funduszu wynosi:
 - 3.1. 20.000 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
 - 3.2. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
 - 3.3. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
 - 3.4. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii E,
 - 3.5. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F,
 - 3.6. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii G,
 - 3.7. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A1,
 - 3.8. 500.000 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Z,
 - 3.9. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 1,
 - 3.10. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 2,
 - 3.11. 500 złotych - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 3,
 - 3.12. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 4,
 - 3.13. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 5,
 - 3.14. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 6,
 - 3.15. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 7,
 - 3.16. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 8,
 - 3.17. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 9,
 - 3.18. 500 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii Dystrybutor 10,
4. Minimalna druga i kolejna wpłata do Funduszu w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A wynosi 5.000 złotych, natomiast w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 i wynosi 100 złotych.
- 4a. Fundusz może określać niższe minimalne wpłaty w ramach pierwszej wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej Kategorii do wartości nie niższej niż określona w ust. 3 minimalna wartość każdej następnej wpłaty na nabycie jednostek Uczestnictwa tej kategorii.
5. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa dokonywane są w złotych. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w momencie wpisu do Subrejstru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej z tytułu odkupienia tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne opłaty manipulacyjne oraz podatek. Kwota należna z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa będzie niezwłocznie wypłacana na rachunek bankowy Uczestnika po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa.
6. Sposób i szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz ich Konwersji reguluje prospekt informacyjny Funduszu.
7. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa pomniejszonych o ewentualną opłatę manipulacyjną, wynikającą z realizacji zlecenia odkupienia oraz podatek z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, następuje niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w formie przelewu na rachunek bankowy Uczestnika, albo jego przedstawiciela ustawowego, w przypadku Uczestników nieposiadających pełnej zdolności do czynności prawnych, albo osoby trzeciej, uprawnionej do otrzymania tych środków od Uczestnika w ramach zaspokojenia wymagalnej wierzytelności pieniężnej, dokonywanego w trybie i na warunkach określonych w obowiązujących przepisach prawa. Wypłata może być dokonana także na rachunek pieniężny Uczestnika prowadzony przez firmę inwestycyjną.
8. Fundusz dokonuje wypłaty niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa, z tym że okres pomiędzy dniem odkupienia a dniem złożenia przez Fundusz dyspozycji przelewu środków pieniężnych przeznaczonych na wypłatę będzie nie krótszy niż 1 dzień i nie dłuższy niż 5 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności. Moment wpłynięcia środków wypłacanych przez Fundusz na rachunek bankowy Uczestnika zależy od procedur banku prowadzącego rachunek Uczestnika.

Art 21. Cena nabycia Jednostki Uczestnictwa

1. Cena zbycia Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa w tym Dniu Wyceny. Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa jest realizowane do wysokości kwoty wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa pomniejszonej o pobrane opłaty manipulacyjne. Uczestnik otrzymuje liczbę Jednostek Uczestnictwa Funduszu

wynikającą z podzielenia kwoty środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie, pomniejszonych o opłatę manipulacyjną, przez Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu.

2. [skreślony]

3. Liczba zbywanych Jednostek Uczestnictwa ustalana jest z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Art 22. Cena odkupienia Jednostki Uczestnictwa

Cena odkupienia Jednostki Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, ustalonej w Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Kwotę do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa ustala się jako iloczyn ceny odkupienia Jednostki Uczestnictwa i liczby odkupowanych Jednostek Uczestnictwa pomniejszony o ewentualny podatek, jeżeli przepisy prawa będą nakładały na Fundusz obowiązek pobrania podatku, oraz opłatę manipulacyjną.

Art 23. Zawieszenie odkupywania lub zbywania Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na dwa tygodnie, jeżeli:
 - 1.1. w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów Funduszu, lub
 - 1.2. nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję:
 - 2.1. odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu może zostać zawieszone na okres nieprzekraczający dwóch miesięcy,
 - 2.2. Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nie dłuższym niż 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
3. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa, jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu przekroczy 500.000.000 (pięćset milionów) złotych.
4. W przypadku podjęcia przez Fundusz decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa w przypadku, o którym mowa w ust. 3, Fundusz wznowi zbywanie Jednostek Uczestnictwa:
 - 4.1. najpóźniej po upływie 6 miesięcy od dnia zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa, lub
 - 4.2. w przypadku, gdy Wartość Aktywów Netto Funduszu spadnie poniżej 400.000.000 (czterystu milionów) złotych.
5. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nie dłuższy jednak niż 2 miesiące.
7. W przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników, o którym mowa w Rozdziale IVa, od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawiesza się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.

Rozdział VI

Opłaty związane ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa

Art 24.

[skreślony]

Art 25. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo. Stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa może być zależna od wartości środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa.
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, wysokość opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa dla danego zlecenia może być:
 - 3.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) wpłacanych środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, lub
 - 3.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa, lub
 - 3.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa w części lub we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
4. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii wynosi 5% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C, E, F, G, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9 oraz Dystrybutor 10 i 4% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 oraz Z nie są pobierane opłaty manipulacyjne.
5. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa nie może być wyższa niż iloczyn maksymalnej stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w ust. 4 powyżej oraz kwoty wpłacanej tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa.
6. Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
7. Podstawa naliczenia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 3, zostanie określona przez Towarzystwo w Tabeli Opłat i będzie jednolita dla wszystkich Uczestników.
8. Opłata manipulacyjna pobierana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu należąca jest podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1)–3) i ust. 2 Ustawy, od uczestnika Funduszu.

Art 26. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, wysokość opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa dla danego zlecenia odkupienia może być:
 - 2.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) odkupywanych Jednostek Uczestnictwa, lub
 - 2.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w tym Funduszu, lub
 - 2.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia odkupienia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w części lub we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
3. Dla celów obliczania podatku dochodowego, przychodem będą środki pieniężne wypłacone z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pomniejszone o opłatę pobraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem, że w przypadku zmian przepisów prawa podatkowego, stosowane będą zmienione przepisy. Jednostki Uczestnictwa umarzane są według zasady FIFO, tj. jako pierwsze umarzane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie.
4. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa wynosi 2% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii B, zaś w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, C, E, F, G, Z, Dystrybutor 1, Dystrybutor 2, Dystrybutor 3, Dystrybutor 4, Dystrybutor 5, Dystrybutor 6, Dystrybutor 7, Dystrybutor 8, Dystrybutor 9, oraz Dystrybutor 10, Towarzystwo nie pobiera opłaty za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
5. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa nie może być wyższa niż iloczyn maksymalnej stawki opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, określonej w ust. 4 powyżej oraz wartości odkupywanych Jednostek Uczestnictwa.
6. Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
7. Podstawa naliczenia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 2, zostanie określona przez Towarzystwo w Tabeli Opłat i będzie jednolita dla wszystkich Uczestników.
8. Opłata manipulacyjna pobierana przy odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu należna jest podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1)–3) i ust. 2 Ustawy, od uczestnika Funduszu.

Art 27. Opłata manipulacyjna pobierana przy Konwersji Jednostek Uczestnictwa

1. Z tytułu dokonania Konwersji między funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo może być pobierana opłata za Konwersję. Opłata za Konwersję stanowi opłatę, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.
2. Wysokość opłaty za Konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty za Konwersję i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty za Konwersję dla danego zlecenia Konwersji może być:
 - 2.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) Jednostek Uczestnictwa podlegających Konwersji, lub
 - 2.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub
 - 2.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszu docelowym, lub
 - 2.4. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
3. Maksymalna stawka opłaty za Konwersję wynosi 1%.
4. Stawka opłaty za Konwersję Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty za Konwersję Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa w ramach Konwersji, oprócz opłaty za Konwersję jest pobierana opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach Konwersji, opisana w ust. 6.
6. W przypadku, gdy zbycie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz następuje w ramach Konwersji Jednostek Uczestnictwa, stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu jest równa różnicy pomiędzy obowiązującą w dniu Konwersji Jednostek Uczestnictwa stawką opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu i opłatą manipulacyjną za zbywanie jednostek uczestnictwa uiszczoną wcześniej przy nabyciu konwertowanych jednostek uczestnictwa w funduszu źródłowym lub subfunduszu źródłowym, a w przypadku, gdy przedmiotem Konwersji są jednostki uczestnictwa funduszu źródłowego lub subfunduszu źródłowego zbyte w wyniku dokonanej wcześniej konwersji lub zamiany jednostek uczestnictwa, przy ustalaniu wysokości opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu uwzględniane są również opłaty manipulacyjne za zbywanie jednostek uczestnictwa pobrane od Uczestnika w związku ze zbyciem i wcześniejszymi zamianami tych jednostek uczestnictwa (Opłata Wyrównawcza). W przypadku, gdy różnica, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest równa zeru bądź mniejsza od zera, opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu nie jest pobierana.

Art 28. Inne rodzaje opłat

1. Regulamin lub Umowa o prowadzenie Produktu specjalnego może określać inną wysokość lub sposób pobierania opłat wskazanych w art. 25 - 27 oraz wskazywać inne, dodatkowe opłaty.
2. Opłaty, o których mowa w ust. 1 stanowią formę opłat, o których mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.

Art 29. Zmiana wysokości opłat

1. Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości opłaty ponoszone na podstawie art. 25 – 28 w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na

- zasadach opisanych w ustępach poniższych.
2. W czasie kampanii promocyjnej, Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców lub Uczestników.
 3. Niezależnie od postanowień ustępu 2 Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty:
 - 3.1. w przypadku przystąpienia przez Uczestnika Funduszu do Produktu Specjalnego utworzonego przez Fundusz, na zasadach określonych w art. 30,
 - 3.2. w przypadku nabywania lub odkupywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się jednorazowe nabywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa za kwotę nie mniejszą niż 50.000 złotych,
 - 3.3. w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 2 miesiące,
 - 3.4. w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,
 - 3.5. w stosunku do osób zatrudnionych przez Towarzystwo, Agenta Transferowego, Dystrybutorów, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez akcjonariuszy Towarzystwa i podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
 - 3.6. w stosunku do podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez podmioty, w których akcjonariusze Towarzystwa posiadają akcje lub udziały,
 - 3.7. w przypadku pracowniczych programów emerytalnych.
 4. W przypadkach określonych w powyższych ustępach, informacja o warunkach i zasadach obniżania lub znoszenia opłat będzie podana w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
 5. Uczestnik ma prawo złożyć zlecenie nabycia na zasadach reinwestycji. Szczegółowe zasady realizacji zleceń w ramach reinwestycji reguluje Prospekt Informacyjny Funduszu.

Rozdział VII

Szczególne formy oszczędzania

Art 30. Produkty Specjalne

1. Fundusz umożliwia nabywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach Produktów Specjalnych. Produkty Specjalne mogą być oferowane przez Fundusz w formie: celowych planów inwestycyjnych, pracowniczych programów emerytalnych lub grupowych planów oszczędnościowych.
2. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Produktu Specjalnego następuje po podpisaniu umowy lub deklaracji uczestnictwa w Produkcie Specjalnym, w której akceptuje się warunki określone w regulaminie Produktu Specjalnego. Umowa lub regulamin prowadzenia danego Produktu Specjalnego w szczególności może określać: kategorie podmiotów mogących być uczestnikami danego Produktu Specjalnego spełniające określone regulaminem warunki, wysokość minimalnej wpłaty w okresie rozliczeniowym, długość okresu oszczędzania i przyznane zniżki w opłatach manipulacyjnych, dodatkowe warunki, które musi spełnić przystępujący do Produktu Specjalnego, w szczególności przy oferowaniu Produktu Specjalnego łącznie z innym produktem finansowym.
3. Produkty Specjalne, w tym celowe plany inwestycyjne (CPI), mogą być prowadzone na następujących zasadach:
 - 3.1. nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Produktu Specjalnego odbywa się na warunkach zawartych w odpowiedniej umowie lub regulaminie,
 - 3.2. uczestnictwo w Produkcie Specjalnym wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika systematyczności wpłat do Funduszu (w przypadku CPI) lub minimalnej bądź maksymalnej wysokości wpłat lub czasu trwania uczestnictwa w Produkcie Specjalnym lub sumy wpłat Uczestnika w ramach danego Produktu Specjalnego lub wysokości jednorazowej wpłaty lub częstotliwości regularnych wypłat,
 - 3.3. umowa (regulamin) Produktu Specjalnego powinna w szczególności określać nazwę Produktu Specjalnego, wysokość lub sumę wpłat Uczestnika Produktu Specjalnego, okres na jaki Uczestnik zobowiązuje się inwestować środki lub uczestniczyć w Produkcie Specjalnym, zasady rozwiązywania umowy oraz sposób informowania Uczestników o zmianie warunków programu.
4. Fundusz może prowadzić pracownicze programy emerytalne (PPE) na następujących zasadach:
 - 4.1. szczegółowe warunki PPE określa umowa PPE zawarta przez Fundusz z pracodawcą, która określa w szczególności wysokość i sposób pobierania opłat manipulacyjnych,
 - 4.2. Fundusz może zawrzeć umowę PPE wspólnie z innymi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo.
5. Grupowe plany oszczędnościowe (GPO) mogą być prowadzone na następujących zasadach:
 - 5.1. przepisy Statutu dotyczące Produktów Specjalnych i PPE stosuje się odpowiednio do GPO,
 - 5.2. wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być wnoszone przez pracodawcę uczestników GPO, Pracodawca może również uczestniczyć w przyjmowaniu przez Fundusz dyspozycji uczestników GPO,
 - 5.3. w ramach GPO Rejestr może zostać otwarty również dla pracodawcy uczestników GPO,
 - 5.4. Fundusz może zawrzeć umowę GPO wspólnie z innymi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo.
6. W ramach produktów specjalnych Uczestnik może równocześnie lokować środki pieniężne w Jednostki Uczestnictwa kilku funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
7. W ramach produktów specjalnych Towarzystwo może obniżyć wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa do 0,01 zł.

Rozdział VIII

Polityka inwestycyjna Funduszu

Art 31. Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizacja celu inwestycyjnego polega na dążeniu do odzwierciedlenia wartości indeksu mWIG40, dopuszczając równocześnie nieznaczne odchylenia od tego indeksu w celu zwiększenia atrakcyjności stopy zwrotu z Funduszu.
3. Fundusz, z zastrzeżeniem art. 32 ust. 4, lokuje Aktywa Funduszu w akcje spółek, które w dniu ich nabycia, wchodziły w skład

Warszawskiego Indeksu Giełdowego Średnich Spółek mWIG40 („indeks mWIG40”) a także w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowi ten indeks, lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu w dniu nabywania danego Instrumentu Pochodnego.

4. [skreślony]

Art 32. Przedmiot lokat Funduszu

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane wyłącznie w akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z zastrzeżeniem ust. 2 i 4.
2. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.
3. Fundusz może zawierać transakcje typu „repo”, „reverse repo”, „buy sell back” i „sell buy back”, które wynikają z umów, na mocy których następuje przeniesienie własności akcji przez zbywającego na nabywcę.
4. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Art 33. Lokaty Funduszu w Instrumenty Pochodne

1. Fundusz może inwestować w Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią indeks mWIG40 lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu w dniu nabywania danego Instrumentu Pochodnego.
2. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 1 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Funduszu w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu, w następujących sytuacjach:
 - 2.1. jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego;
 - 2.2. w przypadku znaczących nabyć lub znaczących umorzeń Jednostek Uczestnictwa utrudniających dostosowanie struktury Aktywów Funduszu do składu indeksu mWIG40 bez wpływu na ceny akcji wchodzących w skład tego indeksu,
 - 2.3. w przypadku gdy Aktywa Funduszu przekroczą wartość, która uniemożliwi lub znacznie utrudni bezpośrednie nabywanie akcji spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40 bez wpływu na ich cenę, lub naruszenie limitów wskazanych w art. 104 Ustawy.
3. Fundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
4. [skreślony]
5. [skreślony]

Art 34. Kryteria doboru lokat

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz art. 32, Fundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40. W tym celu Fundusz będzie inwestował w akcje spółek, które w dniu ich nabywania wchodziły w skład indeksu mWIG40 oraz Instrumenty Pochodne wskazane w art. 33, kierując się bieżącym udziałem akcji poszczególnych spółek w składzie tego indeksu.”
2. Fundusz dokonuje lokat w Instrumenty Pochodne kierując się następującymi kryteriami:
 - 2.1. płynnością,
 - 2.2. ceną,
 - 2.3. dostępnością;
 - 2.4. zgodnością ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu.
3. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela od składu indeksu mWIG40. W przypadku każdej spółki wchodzącej w skład indeksu mWIG40 odchylenie nie może być wyższe niż 2,5 punktu procentowego od procentowego udziału tej spółki w indeksie mWIG40.
4. Suma wartości bezwzględnych wszystkich odchyleń, o których mowa w ust. 3, nie może przekroczyć 20 punktów procentowych.

Art 35. Ogólne zasady dywersyfikacji lokat Funduszu

1. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów w akcje wyemitowane przez ten sam podmiot.
2. Fundusz może zwiększyć limit, o którym mowa w ust. 1, do 35% wartości Aktywów Funduszu, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie mWIG40 wzrośnie. Limit ten dotyczy akcji wyłącznie jednego emitenta.
3. [skreślony]
4. [skreślony]
5. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną tzw. „funduszu indeksowego”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz proporcji spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40
6. Fundusz będzie dążył do tego, by w każdym Dniu Wyceny, Aktywa Funduszu składały się, oprócz środków pieniężnych utrzymywanych w celu obsługi bieżących wydatków, wyłącznie z akcji spółek wchodzących w skład Indeksu mWIG40 i Instrumentów Pochodnych, wskazanych w art. 33.

Rozdział IX

Dochód Funduszu

Art 36. Dochód Funduszu

1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Funduszu powiększa wartość Aktywów Funduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Funduszu.
2. Fundusz nie wypłaca dochodów Funduszu Uczestnikom Funduszu, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Rozdział X

Koszty Funduszu

Art 37. Koszty Funduszu

1. Fundusz może pokrywać ze swoich Aktywów następujące koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu:
 - 1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w wysokości określonej w art. 38,
 - 1.2. koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych (w tym przechowywaniem Aktywów Funduszu za granicą) oraz prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych, obciążające Fundusz,
 - 1.3. koszty i wynagrodzenie biegłych rewidentów z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych,
 - 1.4. koszty opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji przewidzianych przepisami prawa lub Statutu,
 - 1.5. podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
 - 1.6. wynagrodzenie likwidatora Funduszu wyznaczonego przez Komisję,
 - 1.7. wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
 - 1.8. koszty związane z przygotowaniem, wydrukowaniem i publikacją Kluczowych Informacji dla Inwestorów oraz Prospektu Funduszu,
 - 1.9. koszty Agenta Transferowego,
 - 1.10. wynagrodzenie Depozytariusza,
 - 1.11. koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu, uwzględniające opłaty licencyjne z tytułu użytkowania oprogramowania związanego z ich prowadzeniem.
2. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.2, 1.4, 1.5, stanowią koszty nielimitowane Funduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1.6. i 1.7., stanowią koszty limitowane i żaden z nich nie może obciążać Funduszu w wysokości wyższej niż 50.000 złotych netto za okres trwania likwidacji.
4. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.3, 1.8. – 1.11 stanowią koszty limitowane, które obciążają Aktywa Funduszu.
 - 4.1. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.3 będzie pokrywany do wysokości 0,15% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, nie mniej jednak niż 25.000 złotych netto.
 - 4.2. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.8 będzie pokrywany do wysokości 0,05% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.8, będzie nie niższy niż 1.000 złotych netto.
 - 4.3. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.9 będzie pokrywany do wysokości 0,45% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.9, będzie nie niższy niż 10.000 złotych netto.
 - 4.4. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.10 będzie pokrywany do wysokości 0,10% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.10, będzie nie niższy niż 8.000 złotych netto.
 - 4.5. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.11 będzie pokrywany do wysokości 0,10% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.11, będzie nie niższy niż 6.000 złotych netto.
5. Pozostałe koszty funkcjonowania Funduszu, takie jak w szczególności koszty obsługi prawnej, inne, niż wymienione w ustępach powyższych koszty druku i publikacji oraz koszty dystrybucji pokrywa Towarzystwo z środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, o którym mowa w art. 38, z zastrzeżeniem ust. 6.
6. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Funduszu, o których mowa w ust. 1 pkt 1.2. – 1.11. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.
7. W okresie trwania likwidacji Funduszu, wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu wykonywania czynności określonych w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu oraz w art. 72 ust. 1 Ustawy, pokrywane jest przez Likwidatora z wynagrodzenia otrzymanego z tytułu likwidacji Funduszu.
8. Koszty przekraczające limity wskazane w ust. 3 i 4 pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.
9. Koszty objęte WKC Funduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa Kategorii Z, przekraczające 0,3% wartości tych Aktywów w skali roku pokrywa Towarzystwo.

Art 38. Wynagrodzenie Towarzystwa

1. Towarzystwo pobiera opłatę stałą za zarządzanie Funduszem.
2. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Funduszem nie może być wyższe niż:
 - 2.1. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A
 - 2.2. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa B
 - 2.3. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa C
 - 2.4. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa E,
 - 2.5. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa F,
 - 2.6. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa G,
 - 2.7. 1,5 % w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1,
 - 2.8. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 1,
 - 2.9. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 2,
 - 2.10. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 3,
 - 2.11. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 4,
 - 2.12. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 5,
 - 2.13. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 6,
 - 2.14. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 7,

- 2.15. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 8,
- 2.16. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 9,
- 2.17. 2% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Dystrybutor 10,
- 2.18. 0,3% w skali roku w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa Z
- liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej arytmetycznej Wartości Aktywów Netto Funduszu ze wszystkich Dni Wyceny w danym roku kalendarzowym. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Funduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.
3. Na wynagrodzenie stałe za zarządzanie Funduszem, o którym mowa w ust. 2 tworzona jest rezerwa, której wartość jest ustalana każdego Dnia Wyceny.
4. Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie, o którym mowa w ust. 1, ustalana jest w drodze uchwały decyzją Zarządu Towarzystwa i publikowana w Tabelach opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopema.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Rozdział XI

Zasady ustalania Wartości Aktywów Netto Funduszu

Art 39. Wartość Aktywów Netto Funduszu

1. Aktywa Funduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w artykułach poniższych.
2. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu oraz ustala Wartość Aktywów Netto Funduszu, oraz Wartość Aktywów Netto przypadających na każdą kategorię Jednostkę Uczestnictwa, ceny zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa każdej kategorii, w Dniach Wyceny.
3. Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu przypadającą na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny o zobowiązania Funduszu przypadające na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa.
4. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii są zbywane i odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny. Na potrzeby ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
5. Ostatnie dostępne kursy lokat Funduszu na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00. Wybór godziny 23:00 uzasadniony jest tym, że o godzinie 23:00, w przypadku GPW dostępne są kursy zamknięcia.
6. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu zostały szczegółowo opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu i są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Rozdział XII

Obowiązki informacyjne Funduszu

Art 40. Prospekt informacyjny Funduszu oraz Kluczowe Informacje dla Inwestorów

1. Fundusz publikuje prospekt informacyjny oraz Kluczowe Informacje dla Inwestorów na stronach internetowych Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
2. [skreślony]
3. [skreślony]
4. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie.
5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia Kluczowe Informacje, umożliwiając Inwestorom i Uczestnikom zapoznanie się z tymi informacjami przed nabyciem Jednostek Uczestnictwa. Kluczowe Informacje udostępnia się na zasadach określonych w Rozporządzeniu 1286/2014.

Art 41. Sprawozdania Funduszu

1. Sprawozdania finansowe Funduszu, będą publikowane w trybie określonym w przepisach określających zasady prowadzenia rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
2. Fundusz publikuje półroczne sprawozdania finansowe Funduszu na stronach internetowych Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
3. Fundusz publikuje półroczne sprawozdania finansowe w terminie 2 miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego.
4. [skreślony]
5. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe.

Art 42. Inne informacje

1. Informacje dotyczące ceny zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa niezwłocznie po ich ustaleniu udostępniane będą przez Fundusz na stronach internetowych Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
2. W przypadku, nałożonego przepisem prawa obowiązku zamieszczenia przez Fundusz ogłoszeń w piśmie, Fundusz będzie zamieszczał ogłoszenia w dzienniku ogólnopolskim "Rzeczpospolita". W przypadku, gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa nie będzie możliwe zamieszczenie ogłoszenia w dzienniku "Rzeczpospolita", Fundusz będzie publikował ogłoszenia w dzienniku ogólnopolskim "Puls Biznesu".

Art. 42a. Publikacja informacji na temat składu portfela Funduszu

1. Fundusz na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl publikuje informacje o poszczególnych składnikach lokat Funduszu.
2. Informacja o poszczególnych składnikach lokat Funduszu, o której mowa w ust. 1:
 - 1) sporządzana jest kwartalnie, według stanu na ostatni Dzień Wyceny w danym kwartale kalendarzowym, w postaci tabeli obejmującej:
 - a) identyfikację portfela Funduszu,
 - b) informację o składnikach portfela inwestycyjnego Funduszu wraz z informacją o ich udziale w aktywach Funduszu ogółem;
 - 2) publikowana jest w formie pliku pdf, nie później niż ostatniego dnia miesiąca następującego po zakończeniu kwartału kalendarzowego, za który sporządzana jest taka informacja.

Rozdział XIII**Zasady rozwiązywania Funduszu****Art 43. Rozwiązanie i likwidacja Funduszu**

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, jeżeli:
 - 1.1. zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo,
 - 1.2. Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarło z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu,
 - 1.3. Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej wartości 2.000.000 złotych,
 - 1.4. Towarzystwo podejmie decyzję o rozwiązaniu Funduszu.
- 1a. Rozwiązanie Funduszu z przyczyn wskazanych w ust. 1 pkt 1.4 może nastąpić w przypadku gdy suma kosztów za okres kolejnych 2 miesięcy związanych z działalnością Funduszu ponoszonych przez Towarzystwo, przewyższa przychody Towarzystwa z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.
2. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz zaprzestaje zbywania oraz odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
3. Informacja o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu będzie niezwłocznie publikowana przez Towarzystwo lub Depozytariusza na stronach internetowych Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
4. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu Aktywów Funduszu, ściąganiu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa.
5. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego.
6. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora.
7. Likwidator zgłasza niezwłocznie do rejestru funduszy otwarcie likwidacji Funduszu i dane likwidatora.

Rozdział XIV**Postanowienia końcowe****Art 44. Obowiązanie Statutu**

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

Art 45. Zmiany Statutu

1. Towarzystwo może zmienić statut Funduszu bez zgody Uczestników, na zasadach określonych w Ustawie.
2. [skreślony]
3. Wszelkie wymagane przepisami prawa publikacje związane z Funduszem Towarzystwo będzie dokonywać na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl.
4. [skreślony]
5. [skreślony]
6. [skreślony]
7. [skreślony]

Art 46.

[skreślony]