

STATUT

mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

ROZDZIAŁ I [Postanowienia ogólne].-----

Artykuł 1 [Fundusz]. -----

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.-----
2. Fundusz może posługiwać się nazwą skróconą „mFundusz Konserwatywny SFIO”.---
3. Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu przepisów Ustawy, działającym na zasadach określonych w Ustawie oraz w niniejszym Statucie.-----
4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.-----
5. Uczestnikami Funduszu mogą być osoby spełniające warunki określone w art. 12 Statutu.-----
6. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.-----
7. Fundusz nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa.-----

Artykuł 2 [Organy Funduszu]. -----

1. Organem Funduszu jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 00-872 Warszawa, ul. Chłodna 52.-----
2. Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza nim i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.-----
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu uprawnieni są dwaj członkowie zarządu Towarzystwa łącznie, jeden członek zarządu Towarzystwa łącznie z prokurentem Towarzystwa, dwaj prokurenci Towarzystwa działający łącznie, pełnomocnicy Towarzystwa działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.-----
4. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu.-----
5. Zarząd Towarzystwa może ustanawiać pełnomocników do dokonywania określonych czynności lub określonego rodzaju czynności.-----

Artykuł 2a [Zgromadzenie Uczestników]-----

1. W Funduszu działa Zgromadzenie Uczestników. Do udziału w Zgromadzeniu Uczestników uprawnieni 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. Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.-----
3. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w Warszawie. Zgromadzenie Uczestników zwoływane jest przez Towarzystwo poprzez zawiadomienie każdego Uczestnika indywidualnie listem poleconym lub na Trwałym nośniku informacji o: zwołaniu, miejscu i terminie odbycia Zgromadzenia, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników. Towarzystwo przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomienia, o którym mowa powyżej, ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników, w sposób określony w art. 35 ust. 1 Statutu.-----
4. 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. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.-----
5. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawieszają się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu.-
6. Zgromadzenie Uczestników zwołuje się w celu wyrażenia zgody na:-----
 - 1) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo;-----
 - 2) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez zarządzającego z UE.-----
7. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników Zarząd Towarzystwa jest obowiązany przedstawić Uczestnikom swoją rekomendację oraz udzielić Uczestnikom wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień związanych ze zdarzeniem, o którym mowa w ust. 6, w tym odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania.-----
8. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody, o której mowa w ust. 6.-----
9. Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 6, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.-----
10. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.-----

11. W zakresie nieuregulowanym w Statucie, tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał określa regulamin przyjęty przez Zgromadzenie Uczestników.-----
12. Koszty zwołania i odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.-----

Artykuł 3 [Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym Funduszu]. -----

Podmiotem zarządzającym portfelem inwestycyjnym Funduszu jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 18, 00-850 Warszawa, prowadzący działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej – Biura Maklerskiego posługującego się nazwą Biuro maklerskie mBanku.-----

Artykuł 4 [Depozytariusz]. -----

1. Depozytariuszem prowadzącym rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu jest Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa.-----
2. Depozytariusz działa w interesie Uczestników Funduszu, niezależnie od Towarzystwa.-

Artykuł 5 [Definicje i skróty]. -----

Użyte w niniejszym Statucie określenia mają następujące znaczenie:-----

- 1) Agent Transferowy – Fundusz lub podmiot, który na podstawie umowy z Funduszem prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu;-----
- 2) Aktywa Funduszu lub Aktywa - mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat do Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw;-----
- 3) (skreślony);-----
- 4) Depozytariusz - Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa;-----
- 5) Dzień Wyceny - każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa;-----

- 6) Dystrybutor - podmiot zbywający i odkupujący Jednostki Uczestnictwa oraz umocowany do występowania i składania oświadczeń w imieniu Funduszu, w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa; -----
- 7) Fundusz – mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty;-
- 7a) Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego lub IKZE - wyodrębniony zapis w Rejestrze Uczestników, prowadzony zgodnie z przepisami Ustawy o IKE i IKZE, Statutu i Umowy o prowadzenie IKZE dla Uczestnika IKZE służący do ewidencjonowania jego danych; -----
- 7b) Inne IKZE - indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego, w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE, prowadzone dla Oszczędzającego przez inną instytucję finansową niż Fundusz; -----
- 8) Jednostka Uczestnictwa lub Jednostka - prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, wskazanych w art. 19 Statutu;-----
- 9) Komisja - Komisja Nadzoru Finansowego;-----
- 10) Państwo członkowskie - państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej;-----
- 11) Ustawa o rachunkowości – ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.); -----
- 12) Prawo wspólnotowe - akty prawne wydawane przez instytucje i organy Unii Europejskiej; -----
- 13) Rejestr – wyodrębniony w Rejestrze Uczestników zapis elektroniczny zawierający dane dotyczące Uczestnika Funduszu;-----
- 14) Rejestr Uczestników – elektroniczna ewidencja danych zawierająca dane wszystkich Uczestników Funduszu;-----
- 14a) Subrejestr – wydzielony w ramach Rejestru Uczestników zapis elektroniczny zawierający dane dotyczące Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika;-----
- 15) Statut – Statut mFundusz Konserwatywny Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego; -----
- 16) Tabela Opłat - zestawienie stawek opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu i Uczestnikowi Funduszu przy nabywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;-----

- 17) Towarzystwo - PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-872 Warszawa, ul. Chłodna 52;-----
- 17a) Trwały nośnik informacji – rozumie się przez to trwały nośnik informacji w rozumieniu Ustawy;-----
- 18) Uczestnik Funduszu lub Uczestnik - osoba na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części;-----
- 18a) Uczestnik IKZE lub Oszczędzający - osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKZE;-
- 18b) Umowa o prowadzenie IKZE - pisemna umowa zawarta z Funduszem przez osobę uprawnioną do gromadzenia oszczędności na IKZE, na podstawie przepisów Ustawy o IKE i IKZE, regulująca uprawnienia i obowiązki Funduszu i Uczestnika IKZE; -----
- 19) Ustawa - ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.); ----
- 19a) Ustawa o IKE i IKZE - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 roku o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2004 roku, nr 116 poz. 1205 z późn. zm.);-----
- 20) Wartość Aktywów Netto Funduszu - wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu;-----
- 21) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU - Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa;-----
- 22) Wpłata transferowa - przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego z Innego IKZE, przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na indywidualnym koncie emerytalnym lub indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego osoby zmarłej, jeżeli Oszczędzający jest osobą uprawnioną do otrzymania zgromadzonych środków w związku z jej śmiercią oraz inne przypadki, o których mowa w Regulaminie IKZE;-----
- 23) Wypłata - wypłata jednorazowa albo wypłata w ratach środków zgromadzonych na IKZE następująca na wniosek Oszczędzającego po spełnieniu warunków określonych w Ustawie o IKE i IKZE lub na wniosek osoby uprawnionej - w przypadku śmierci Oszczędzającego; -----
- 24) Wypłata transferowa:-----

- a. przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na Inne IKZE Oszczędzającego, -----
 - b. przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na Inne IKZE prowadzone na rzecz osoby uprawnionej; -----
- 25) Zwrot - wycofanie całości środków zgromadzonych na IKZE, a w przypadku gdy Oszczędzający gromadzi środki na podstawie umów zawartych z różnymi funduszami inwestycyjnymi, zarządzanymi przez Towarzystwo, całości środków zgromadzonych w tych funduszach, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wyплаты bądź Wyплаты transferowej.-

Artykuł 6 [Wpłaty do Funduszu przed jego rejestracją]. -----

Wpłaty do Funduszu tytułem dokonania zapisów na Jednostki Uczestnictwa zostały dokonane w terminach i w trybie określonych w przepisach Ustawy oraz zezwoleniu Komisji na utworzenie Funduszu.-----

Artykuł 6a [Zasady prowadzenia Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego]

1. Fundusz może zbywać Jednostki Uczestnictwa inne niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A2 i B w ramach prowadzenia IKZE. -----
2. Warunkiem zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach prowadzenia IKZE jest zawarcie przez osobę zamierzającą gromadzić środki na IKZE Umowy z Funduszem o prowadzenie IKZE. -----
3. Osoby uprawnione do zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE oraz gromadzenia oszczędności na IKZE określają przepisy Ustawy o IKE i IKZE obowiązujące w dniu zawarcia Umowy. Osobami uprawnionymi do zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE są osoby fizyczne, które ukończyły 16 lat. -----
4. Regulamin IKZE stanowiący integralną część Umowy o prowadzenie IKZE określa zasady funkcjonowania IKZE, w tym obowiązki i uprawnienia Funduszu oraz Uczestnika IKZE, w związku z gromadzeniem oszczędności na IKZE. Określa on w szczególności:-
 - 1) kwestie warunków gromadzenia oszczędności na IKZE,-----
 - 2) sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących oszczędności gromadzonych na IKZE, -
 - 3) sposób postępowania Funduszu, w przypadku gdy suma wpłat dokonanych przez Uczestnika IKZE w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość wpłat dopuszczalnych przez Ustawę o IKE i IKZE,-----

- 4) zakres, częstotliwość i formę informowania Uczestnika IKZE o środkach zgromadzonych na IKZE, -----
 - 5) terminy dokonania Wyплаты, w tym wypłaty w ratach, Wyплаты transferowej oraz Zwrotu, -----
 - 6) zasady dokonywania wpłat na IKZE, w tym wysokość wpłat minimalnych, -----
 - 7) warunki wypłaty w ratach, -----
 - 8) zasady zmiany warunków Umowy o prowadzenie IKZE i informowania o tych zmianach, -----
 - 9) zasady pobierania opłat manipulacyjnych - opłat związanych z nabywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa w ramach IKZE, w tym zasady obniżania lub zwalniania z ponoszenia tych opłat, -----
 - 10) okres wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE. -----
5. Regulamin IKZE dostępny jest w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.-----
6. Osoba zamierzająca zostać Uczestnikiem IKZE przed zawarciem Umowy o prowadzenie IKZE obowiązana jest złożyć oświadczenie, iż: -----
- 1) nie gromadzi środków na IKZE prowadzonym przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo lub inne instytucje finansowe albo gromadzi środki na IKZE prowadzone przez Towarzystwo lub inną instytucję finansową, podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona Wpłaty transferowej; -----
 - 2) zapoznała się z ograniczeniami związanymi z gromadzeniem oszczędności na IKZE, w tym w szczególności związanymi z wysokością dopuszczalnych wpłat na IKZE, liczbą posiadanych IKZE, następstwach odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKZE. Osobie tej udziela się pouczenia o konsekwencjach przekroczenia ograniczeń przewidzianych w Ustawie o IKE i IKZE, zgodnie z obowiązującymi przepisami Ustawy o IKE i IKZE w dniu zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE. -----
7. W Umowie o prowadzenie IKZE Oszczędzający może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKZE w przypadku jego śmierci. Wskazanie to może być w każdym czasie odwołane lub zmienione.-----
8. Jeżeli Oszczędzający wskazał kilka osób uprawnionych do otrzymania środków zgromadzonych na IKZE 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.

W przypadku śmierci Oszczędzającego i jednej z osób, wskazanej jako uprawniona do otrzymania środków, udział, który był przeznaczony dla tej osoby, przypada w częściach równych pozostałym osobom wskazanym.-----

9. W przypadku braku osób wskazanych przez Oszczędzającego jako uprawnione do otrzymania środków z IKZE w przypadku jego śmierci osobami uprawnionymi do tych środków są spadkobiercy Oszczędzającego.-----
10. Wyplata środków zgromadzonych na IKZE może nastąpić wyłącznie: -----
 - 1) na wniosek Oszczędzającego, po osiągnięciu przez niego wieku 65 lat oraz pod warunkiem dokonywania wpłat na IKZE co najmniej w 5 latach kalendarzowych; ----
 - 2) w przypadku śmierci Oszczędzającego - na wniosek osoby uprawnionej, o której mowa w ust. 7-9. -----
11. Oszczędzający, który dokonał wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty z IKZE nie może ponownie rozpocząć gromadzenia oszczędności na IKZE. -----
12. Przedmiotem Wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKZE z wyłączeniem wyjątków określonych w Ustawie o IKE i IKZE.-----
13. Zasady dokonywania Wypłat i Wypłat transferowych określone są w Regulaminie IKZE.
14. Rozwiązanie Umowy o prowadzenie IKZE następuje po upływie terminu jej wypowiedzenia, w przypadku złożenia przez Oszczędzającego wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE w formie pisemnej. Złożenie zlecenia Zwrotu środków jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy o prowadzenie IKZE i skutkuje jej rozwiązaniem oraz Zwrotem zgromadzonych środków, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty transferowej.-----
15. W przypadku Wypłaty lub Wypłaty transferowej środków zgromadzonych na IKZE Umowa o prowadzenie IKZE zawarta z Funduszem ulega rozwiązaniu z dniem odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKZE.-----
16. W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE następuje Zwrot środków zgromadzonych na IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty transferowej. -----
17. Na równi ze Zwrotem, w tym także do celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKZE na Rejestrze Oszczędzającego, jeżeli Umowa o prowadzenie IKZE wygasła, a nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty transferowej.-----
18. Przedmiotem Zwrotu może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKZE, a w przypadku, gdy Oszczędzający gromadzi środki w ramach IKZE na podstawie umów

zawartych z różnymi funduszami, przedmiotem Zwrotu jest całość środków zgromadzonych w ramach IKZE w tych funduszach. -----

19. Zwrot środków następuje także w następujących przypadkach:-----

- 1) gdy następuje likwidacja Funduszu a Oszczędzający nie spełnia warunków do Wyплаты lub Wyплаты transferowej, z uwzględnieniem ust. 20,-----
- 2) gdy Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKZE są przedmiotem zastawu, zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKZE jest traktowane jako Zwrot. -----

20. Oszczędzający w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia o otwarciu likwidacji Funduszu powinien zawrzeć umowę o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego z innymi instytucjami finansowymi niż fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo i dostarczyć potwierdzenie zawarcia umowy lub w przypadku przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego - dostarczyć potwierdzenie przystąpienia do tego pracowniczego programu emerytalnego, w celu dokonania Wyплаты transferowej. W przypadku niedopełnienia powyższych obowiązków, jeżeli Oszczędzający nie spełnia warunków do Wyплаты, następuje Zwrot środków przyznanych w ramach likwidacji Funduszu. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych powoduje, że Oszczędzający będzie posiadał jednostki uczestnictwa zapisane na indywidualnych kontach emerytalnych lub indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.-----

21. Zwrot środków zgromadzonych na IKZE następuje przed upływem terminu wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE. -----

22. Suma wpłat dokonanych łącznie na Rejestry IKZE jednego Uczestnika prowadzone w Funduszu lub funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo nie może przekraczać w roku kalendarzowym kwoty, o której mowa w Ustawie o IKE i IKZE. Uczestnik lub Inwestor zamierzający skorzystać z kwoty wpłat na IKZE, o której mowa w art. 13a ust. 1a Ustawy o IKE i IKZE, zobowiązany jest do złożenia Funduszowi oświadczenia o prowadzeniu pozarolniczej działalności, w rozumieniu art. 8 ust. 6 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych. Uczestnik lub Inwestor informuje również Fundusz o zawieszeniu lub zaprzestaniu prowadzenia działalności, o której mowa w zdaniu poprzednim.

23. Towarzystwo pobiera w związku z prowadzeniem przez Fundusz IKZE opłaty manipulacyjne, o których mowa w art. 22, zgodnie z obowiązującą u niego Tabelą Opłat.

ROZDZIAŁ II [Cel i zasady polityki inwestycyjnej Funduszu]. -----

Artykuł 7 [Cel inwestycyjny Funduszu]. -----

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe.-----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w ust. 1-----

Artykuł 8 [Rodzaje lokat dokonywanych przez Fundusz]. -----

1. Przedmiotem lokat Funduszu mogą być następujące kategorie lokat:-----
 - 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, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i Państwo członkowskie, tj. na rynkach: American Stock Exchange, NASDAQ, New York Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Korea Exchange, Borsa Istanbul, Bolsa Mexicana de Valores, Toronto Stock Exchange, Oslo Stock Exchange, Australian Stock Exchange, New Zealand Stock Exchange, BX Berne eXchange, SIX Swiss Exchange, a także London Stock Exchange oraz ICE Futures Europe, po zakończeniu okresu, w trakcie którego zgodnie z przepisami prawa, możliwe było lokowanie aktywów i zawieranie umów na rynkach w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej, na zasadach określonych dla państw należących do Unii Europejskiej, pomimo wystąpienia Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej;-----
 - 2) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;-----

3) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1) , 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);-----

4) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt. 1), 2) i 3), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10 % wartości Aktywów Funduszu;-----

5) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;-----

6) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;-----

7) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli: -----

a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,-----

b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem, -----

c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w

szczegółności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym rozdziale,-----

- d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych.-----
2. Dokonywanie lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 5), pkt 6) oraz pkt 7), jest możliwe pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji, o których mowa w ust. 1 pkt 5), pkt 6) oraz pkt 7) może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem zainwestowane łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.-----
3. Lokowanie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, Państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku. W przypadku uzyskania przez Fundusz zgody Komisji na lokowanie w instrumenty finansowe, o których mowa w zdaniu poprzednim, stosowna informacja zostanie zamieszczona w prospekcie informacyjnym Funduszu.---

Artykuł 9 [Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne]. -----

1. O ile Statut Funduszu nie stanowi inaczej, do lokat Aktywów Funduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w przepisach Ustawy oraz ust. 2-7. -----
2. Przy uwzględnieniu przyjętego w art. 10 ust. 1 i ust. 2 kryterium doboru lokat, Fundusz lokuje do 100 % wartości Aktywów Funduszu w dłużne papiery wartościowe, w szczególności obligacje skarbowe, korporacyjne i komunalne, przy czym udział obligacji korporacyjnych i komunalnych będzie wynosił nie więcej niż 90% wartości Aktywów Funduszu.-----
3. Fundusz może lokować do 80 % wartości Aktywów Funduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie obcej.-----
4. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Funduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu.-----

5. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Funduszu 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, przy czym Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.-----
6. Łączna wartość lokat Funduszu, w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Funduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 5, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Funduszu. -----
7. Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo członkowskie, tj. Francję, Niemcy i Wielką Brytanię, państwo należące do OECD, tj. Stany Zjednoczone Ameryki lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo członkowskie, tj. Europejski Bank Inwestycyjny, pod warunkiem, że lokaty te są dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, a wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie przekracza 30% wartości Aktywów Funduszu. -----
8. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 100% wartości Aktywów Funduszu. -----
- 8a. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez jednostkę samorządu terytorialnego lub jednostkę samorządu terytorialnego Państwa członkowskiego, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty

pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Funduszu.-----

9. Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 8 ust. 1 pkt 5), pkt. 6) oraz pkt 7) Statutu nie może przekraczać 20% wartości Aktywów Funduszu.-----
10. W przypadku dokonywania przez Fundusz lokat w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo nie może pobierać wynagrodzenia ani obciążać Funduszu kosztami związanymi z lokowaniem Aktywów Funduszu w takie jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne.-----
11. W przypadku przekroczenia przez Fundusz ograniczeń inwestycyjnych, o których mowa w niniejszym artykule oraz Ustawie, Fundusz jest obowiązany do dostosowania, niezwłocznie, stanu swoich Aktywów do wymagań określonych w tych przepisach, uwzględniając należyte interes Uczestników Funduszu. -----
12. W zakresie zawierania umów, których przedmiotem są prawa pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, Fundusz stosuje przepisy Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017r. w sprawie zawierania przez specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.-----

Artykuł 10 [Kryteria doboru lokat]. -----

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie.-----
2. Lokując Aktywa Funduszu w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie głównie kryteriami: oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami rynku pieniężnego oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji ratingowych uznanych na międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją

między oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty, czasem trwania inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty oraz stopniem płynności tych papierów lub instrumentów.-----

3. Fundusz może nabywać obligacje zamienne na akcje, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku wykorzystania prawa do zamiany, Fundusz niezwłocznie podejmie działania zmierzające do zbycia objętych w ten sposób akcji, przy uwzględnieniu najlepiej pojętego interesu Uczestników.-----
4. W skład portfela inwestycyjnego Funduszu mogą wejść akcje lub innego rodzaju udziałowe papiery wartościowe, objęte w zamian za stanowiące przedmiot lokat Funduszu dłużne papiery wartościowe, które nie mogły zostać wykupione z przyczyn uzasadnionych sytuacją ekonomiczną ich emitenta. Fundusz podejmie działania zmierzające do zbycia objętych, w sposób o którym mowa w zdaniu poprzednim, akcji lub innego rodzaju udziałowych papierów wartościowych, przy uwzględnieniu najlepiej pojętego interesu Uczestników.-----

Artykuł 11 [Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne]. -----

1. Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 4, może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że: -----
 - 1) takie instrumenty pochodne są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i Państwo członkowskie, tj. na rynkach: American Stock Exchange, NASDAQ, New York Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Korea Exchange, Borsa Istanbul, Bolsa Mexicana de Valores, Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange, Oslo Stock Exchange, Australian Stock Exchange, New Zealand Stock Exchange, BX Berne eXchange, SIX Swiss Exchange, a także London Stock Exchange oraz ICE Futures Europe, po zakończeniu okresu, w trakcie którego zgodnie z przepisami prawa, możliwe było lokowanie aktywów i zawieranie umów na rynkach w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej, na zasadach określonych dla państw należących do Unii Europejskiej, pomimo wystąpienia Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej, oraz-----

- 2) 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, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości do portfela inwestycyjnego Funduszu, -----
 - 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; -----
- 3) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu;-----
- 4) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią następujące instrumenty finansowe: dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy;-----
- 5) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 4), lub przez rozliczenie pieniężne.-----
2. W przypadku zawierania przez Fundusz, w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, umów których przedmiotem są instrumenty pochodne, Fundusz może zawierać takie umowy, jeżeli:-----
 - 1) przedmiotem zawartej umowy jest kontrakt terminowy futures, którego bazę stanowią papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego lub uznane indeksy giełdowe i jeśli przedmiotowe papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego mogą stanowić przedmiot inwestycji Funduszu,-----
 - 2) celem zawierania takich umów jest ograniczenie kosztów transakcyjnych lub ryzyka niskiej płynności na rynku instrumentów bazowych oraz wykorzystanie nieefektywności wyceny kontraktów terminowych futures względem rynku instrumentów bazowych,-----
 - 3) przy dokonywaniu wyboru instrumentów pochodnych Fundusz uwzględnia takie kryteria jak: wysokość kosztów transakcyjnych, wielkość depozytu zabezpieczającego, płynność notowań, termin wygaśnięcia kontraktu oraz ryzyko niedopasowania wyceny kontraktu do wyceny instrumentu bazowego. ---
3. W celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, mające za przedmiot następujące rodzaje

instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych: -----

- 1) kontrakty terminowe futures na kursy walut, -----
- 2) kontrakty terminowe futures na obligacje, -----
- 3) kontrakty terminowe futures na indeksy giełdowe, -----
- 4) transakcje forward na kursy walut, -----
- 5) transakcje swap na kursy walut, -----
- 6) transakcje swap na stopę procentową, -----
- 7) transakcje typu FRA (forward rate agreement), -----
- 8) opcje na indeksy giełdowe, -----
- 9) opcje na kursy walut,-----
- 10) transakcje swap przychodu całkowitego. -----

4. Fundusz może zawierać - umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, a także pod warunkiem że:-----

a) stroną transakcji tymi instrumentami pochodnymi jest podmiot z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej lub Państwie członkowskim, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie; -----

b) instrumenty te podlegają codziennej możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;-----

c) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą; -----

d) bazę dla tych instrumentów stanowią: -----

– indeksy giełdowe, -----

– obligacje lub instrumenty rynku pieniężnego,-----

– kursy walut - w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych, -----

– 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.-----

5. Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania

portfelem inwestycyjnym Funduszu, stosowane są w szczególności w sytuacji, gdy zastosowanie instrumentów pochodnych umożliwia wykorzystanie nieefektywności wyceny instrumentów pochodnych względem rynku instrumentów bazowych oraz jest korzystniejsze pod względem bezpieczeństwa rozliczenia, spodziewanego wyniku inwestycyjnego, szybkości lub łatwości wykonania założonej strategii inwestycyjnej, niż zakup lub sprzedaż instrumentu bazowego bądź papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu będącego instrumentem bazowym. --

6. Jeżeli zawierane przez Fundusz umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne mają na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub innymi prawami majątkowymi, które Fundusz zamierza nabyć do Aktywów Funduszu w przyszłości, Fundusz może zająć pozycję w tych instrumentach pochodnych skutkującą powstaniem ze strony Funduszu zobowiązania bądź uprawnienia do zakupu papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub innych praw majątkowych albo do spełnienia świadczenia pieniężnego w wysokości odpowiadającej wartości świadczenia w tej umowie sprzedaży lub stosować szczególną strategię inwestycyjną z wykorzystaniem instrumentów pochodnych, której skutkiem miałby być efekt analogiczny do zajęcia takiej pozycji, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki:-----

- 1) planowana transakcja nabycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub innych praw majątkowych jest wysoce prawdopodobna, -----
- 2) zajęcie takiej pozycji lub zastosowanie takiej szczególnej strategii jest uzasadnione prognozami odnośnie do wysokości kursów, cen lub wartości papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub innych praw majątkowych. -----

7. Zawieranie przez Fundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne związane jest z następującymi rodzajami ryzyk: -----

- 1) ryzyko rynkowe – ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów cen lub wartości składowych stanowiących bazę instrumentów pochodnych; w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz określa wartość pozycji w bazie instrumentów pochodnych i uwzględnia ją przy stosowaniu limitów inwestycyjnych wynikających z przepisów prawa i Statutu;-----

- 2) ryzyko niedopasowania wyceny instrumentu pochodnego do wyceny instrumentu bazowego; Fundusz dokonuje pomiaru tego ryzyka poprzez pomiar zmienności bazy instrumentu pochodnego, -----
- 3) ryzyko kontrahenta w przypadku niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych - ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań przez strony umów, z którymi Fundusz będzie dokonywał transakcji mających za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne; ryzyko kontrahenta mierzone jest zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu, o którym mowa w art. 9 ust. 12 Statutu., -----
- 4) ryzyko płynności instrumentów pochodnych - ryzyko braku możliwości zamknięcia pozycji w zakładanym przedziale czasowym bez istotnego negatywnego wpływu na wycenę instrumentu; w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz monitoruje średnią dzienną wartość obrotu dla instrumentów notowanych lub wielkość spreadu dla instrumentów nienotowanych, -----
- 5) ryzyko operacyjne – ryzyko związane z zawodnością systemów informatycznych i wewnętrznych systemów kontrolnych; pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym. -----

Artykuł 11a [Zaciąganie pożyczek i kredytów] -----

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. -----

ROZDZIAŁ III [Uczestnicy Funduszu. Rejestr. Jednostki Uczestnictwa]. -----

Artykuł 12 [Uczestnicy Funduszu]. -----

1. Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A2 i B są osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne, które dokonają pierwszej wpłaty do Funduszu w wysokości nie niższej niż 10.000 złotych, a w ramach programu IKZE, prowadzonego dla posiadaczy Jednostek Uczestnictwa kategorii A, w wysokości nie niższej niż 4 000 złotych. -
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 każda kolejna wpłata Uczestnika Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A2 i B nie może być niższa niż 5.000 złotych, a w ramach

programu IKZE, prowadzonego dla posiadaczy Jednostek Uczestnictwa kategorii A, 500 złotych. -----

3. Towarzystwo może w każdym czasie podjąć decyzję o obniżeniu kwoty minimalnej wpłaty na czas określony albo nieokreślony, przy czym kwota wpłaty nie może być niższa niż 1000 złotych, a w ramach programu IKZE 500 złotych. O obniżeniu kwoty minimalnej wpłaty Fundusz poinformuje Uczestników poprzez umieszczenie ogłoszeń w widocznym miejscu w siedzibie Towarzystwa, oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.-----

Artykuł 13 [Sposób dokonywania czynności prawnych]. -----

1. Osoby fizyczne mogą dokonywać czynności związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa:-----
- 1) osobiście - w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych lub w przypadku osoby, która ukończyła 16 lat i przystępuje do IKZE, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3;-----
 - 2) wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego - w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych; -----
 - 3) wyłącznie przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności - na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego - w przypadku osoby fizycznej nie mającej zdolności do czynności prawnych.-----
2. Osoby prawne i jednostki organizacyjne nie mające osobowości prawnej mogą dokonywać czynności związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez organ je reprezentujący, pełnomocnika lub inne osoby upoważnione do ich reprezentowania, zgodnie z zakresem określonym w stosownych dokumentach.-
3. Oświadczenia woli składane w związku z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Funduszu mogą być składane za pomocą internetu lub za pośrednictwem telefonu, o ile Dystrybutor lub Towarzystwo udostępnią tego rodzaju usługę. -----

Artykuł 14 [Świadczenia dodatkowe na rzecz Uczestnika Funduszu]-----

1. Fundusz oferuje Uczestnikom możliwość zrealizowania na ich rzecz świadczenia dodatkowego polegającego na dokonywaniu przez Fundusz na koniec każdego okresu rozliczeniowego naliczenia świadczenia na rzecz Uczestnika na warunkach opisanych w ustępach poniższych. Okresem rozliczeniowym jest miesiąc kalendarzowy.-----

2. Warunkiem przyznania przez Fundusz świadczenia, o którym mowa w ust. 1, jest zawarcie przez Uczestnika lub Inwestora umowy z Funduszem o realizację świadczeń dodatkowych w formie wyspecjalizowanego programu inwestycyjnego. Umowa może zostać zawarta z Uczestnikiem lub Inwestorem, który posiada lub zamierza nabywać Jednostki Uczestnictwa kategorii A Funduszu oraz spełnia co najmniej jeden z poniższych warunków: ----
 - 1) jest instytucją wspólnego inwestowania, ubezpieczycielem lub bankiem, lub ---
 - 2) zainwestuje w Fundusz powyżej 2.000.000 złotych (dwa miliony).-----
3. Umowa nie może ograniczać praw Uczestników ani nakładać na nich obowiązków innych, niż określone w Statucie. Umowa taka obejmuje, co najmniej: -----
 - 1) przedmiot,-----
 - 2) dane identyfikacyjne Uczestnika lub Inwestora, -----
 - 3) czas, na jaki jest zawarta, -----
 - 4) wysokość i termin wpłat, -----
 - 5) zasady pobierania i obniżania opłat manipulacyjnych, -----
 - 6) zasady naliczania świadczeń oraz szczegółowe zasady i terminy realizacji świadczeń na rzecz Uczestnika, -----
 - 7) zasady rozwiązywania umowy oraz sposób informowania Uczestników o zmianie umowy.
4. Świadczenie jest wyrażone w Jednostkach Uczestnictwa lub środkach pieniężnych i naliczane od wartości Rejestru Uczestnika w skali roku oraz w stosunku do długości trwania inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu w danym okresie rozliczeniowym. Świadczenie jest obliczane przy zastosowaniu przelicznika określonego jako procent opłaty za zarządzanie przeznaczonej dla Towarzystwa od środków utrzymywanych na Rejestrze Uczestnika. Świadczenie jest realizowane z części rezerwy tworzonej na wynagrodzenie Towarzystwa przed jego wypłaceniem Towarzystwu. Szczegółowe zasady i terminy realizacji świadczeń na rzecz Uczestnika określa umowa. -----

Artykuł 15 [Pełnomocnicy]. -----

1. Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane przez pełnomocnika, z zastrzeżeniem wewnętrznych przepisów Dystrybutora prowadzącego dystrybucję Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem internetu lub za pośrednictwem telefonu .-----
2. Pełnomocnictwo może być udzielone jako pełnomocnictwo:-----
 - 1) bez ograniczeń, które upoważnia do dokonywania wszelkich czynności w takim samym zakresie jak mocodawca;-----
 - 2) rodzajowe lub szczególne, które upoważnia do dokonywania czynności wskazanych w jego treści.-----
3. Pełnomocnikiem może być osoba, która posiada pełną zdolność do czynności prawnych.-----
4. Przedstawiciel ustawy może udzielić pełnomocnictwa do dokonywania czynności, o których mowa w ust. 2 wobec małoletniego, którego reprezentuje za zgodą sądu rodzinnego i opiekuńczego.-----
5. Z zastrzeżeniem ust. 6 pełnomocnik nie może być umocowany do udzielania dalszych pełnomocnictw.-----
6. Osoba prawna będąca pełnomocnikiem może udzielić dalszych pełnomocnictw zatrudnionym przez siebie pracownikom. -----
7. Uppełnomocnionym w sposób określony w ust. 6 pracownikom osoby prawnej nie przysługuje prawo substytucji. -----
8. Pełnomocnictwo powinno być udzielane i odwołane w formie pisemnej przed przedstawicielem Towarzystwa, Agenta Transferowego lub Dystrybutora, bądź z podpisem poświadczonym przez notariusza lub przez podmiot upoważniony przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, iż w przypadku Dystrybutora prowadzącego dystrybucję Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem internetu odwołanie pełnomocnictwa może nastąpić w formie elektronicznej.-----
9. Pełnomocnictwo udzielone lub odwołane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej powinno być poświadczane przez:-----
 - 1) polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, przy czym w przypadku państw będących stroną Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r. (Dz. U. z 2005 r., Nr 112, poz. 938), wymóg taki spełnia pełnomocnictwo poświadczane „apostille”. -----
 - 2) podmiot umocowany do tego przez Towarzystwo.-----

10. Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego za wyjątkiem pełnomocnictw poświadczonych przez podmiot umocowany do tego przez Towarzystwo.-----
11. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania przez Fundusz lub Dystrybutora odpowiedniej dyspozycji, nie później niż w terminie 7 dni roboczych od złożenia dokumentu pełnomocnictwa u Dystrybutora lub w Towarzystwie, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.-----
12. W przypadku, gdy Uczestnik Funduszu cofnął lub zmienił zakres pełnomocnictwa, a Fundusz lub Dystrybutor nie został o tym fakcie skutecznie powiadomiony, wówczas Fundusz oraz Dystrybutor nie ponoszą odpowiedzialności za ewentualne szkody wynikłe z realizacji zleceń składanych przez pełnomocnika.-----
13. W przypadku złożenia przez Uczestnika Funduszu i jego pełnomocnika sprzecznych zleceń, Fundusz oraz Dystrybutor nie ponoszą odpowiedzialności za skutki takich działań.-----
14. Udzielenie pełnomocnictwa do działania na wspólny rejestr małżeński może być dokonane wyłącznie przez zgodne i jednoczesne oświadczenie małżonków. Do odwołania pełnomocnika dochodzi przez oświadczenie przynajmniej jednego z małżonków.-----

Artykuł 16 [Rejestr Uczestników Funduszu]. -----

1. Agent Transferowy prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu, w ramach którego ewidencjonowane są następujące dane dotyczące Uczestnika Funduszu:-----
 - 1) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,-----
 - 2) liczba Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika,-----
 - 3) data nabycia, liczba i cena nabycia Jednostki Uczestnictwa,-----
 - 4) data odkupienia, liczba odkupionych Jednostek oraz kwota wypłacona Uczestnikowi za odkupione Jednostki,-----
 - 5) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika Funduszu, -----
 - 6) wzmianki o zastawie ustanowionym na Jednostkach Uczestnictwa,-----
 - 7) informacje o blokadach Rejestru.-----
2. Fundusz zbywając osobie dokonującej wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa po raz pierwszy przynajmniej część Jednostki, nadaje jej numer identyfikacyjny w Rejestrze

Uczestników. -----

3. Uczestnik Funduszu zachowuje numer identyfikacyjny w Rejestrze Uczestników również po odkupieniu od niego przez Fundusz wszystkich Jednostek Uczestnictwa, chyba że złoży on dyspozycję zamknięcia Rejestru. W przypadku odkupienia przez Fundusz od jego Uczestnika wszystkich Jednostek Uczestnictwa, Fundusz, po 90 dniach od dnia odkupienia, może zamknąć Rejestr, chyba że Uczestnik zażąda wcześniejszego zamknięcia Rejestru. W takim przypadku Fundusz nie przesyła Uczestnikowi potwierdzenia zamknięcia Rejestru. -----

Artykuł 17 [Wspólny Rejestr małżeński]. -----

1. Z wyłączeniem IKZE, osoby pozostające w związku małżeńskim, których majątek objęty jest wspólnością majątkową mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na swój wspólny Rejestr małżeński.-----
2. Małżonkowie, o których mowa w ust. 1, otwierając wspólny Rejestr małżeński, składają pisemnie lub telefonicznie oświadczenie o znajomości zasad dotyczących zarządu majątkiem wspólnym, określonych w przepisach ustawy z dnia 25 lutego 1964 roku Kodeks rodzinny i opiekuńczy (Dz. U. Nr 9, poz. 59 z późn. zm.) w szczególności o zasadach dokonywania sprzeciwu wobec czynności zarządu majątkiem wspólnym zamierzonej przez drugiego małżonka oraz skutkach niezłożenia sprzeciwu w sposób przewidziany w przepisach ustawy Kodeks rodzinny i opiekuńczy.-----
3. Ponadto małżonkowie, o których mowa w ust. 1, zobowiązani są do:-----
 - 1) wskazania wspólnego adresu, na który przesyłane będą potwierdzenia zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,-----
 - 2) zawiadomienia Funduszu o ustaniu wspólności majątkowej, złożone w formie pisemnej w siedzibie Funduszu, Towarzystwa lub za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego.-----
4. Na podstawie pisemnej dyspozycji małżonków Fundusz może przekształcić wspólny Rejestr małżeński w Rejestry indywidualne małżonków.-----

Artykuł 18 [Blokada Rejestru]. -----

1. Fundusz może dokonać, na żądanie Uczestnika Funduszu, blokady wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na wskazanym przez Uczestnika Rejestrze,

polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń dotyczących odkupienia, zamiany i transferu zablokowanych Jednostek Uczestnictwa.-----

2. Od dnia złożenia dyspozycji blokady lub zniesienia blokady Rejestru do dnia wykonania dyspozycji nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.-----

Artykuł 19 [Jednostki Uczestnictwa]. -----

1. Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe Uczestnika Funduszu określone Ustawą i Statutem.-----
2. Jednostka Uczestnictwa nie może być zbyta przez Uczestnika Funduszu na rzecz osób trzecich.-----
3. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu.-----
4. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń i dokonuje ich odkupienia na żądanie Uczestnika Funduszu.-----
5. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.-----
6. Jednostki Uczestnictwa są umarżane z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez Fundusz.-----
7. Fundusz zastrzega sobie prawo do dokonania podziału Jednostki Uczestnictwa na równe części tak, aby całkowita wartość Jednostek Uczestnictwa powstałych po podziale odpowiadała wartości Jednostki Uczestnictwa przed podziałem. Fundusz informuje o zamiarze podziału Jednostki Uczestnictwa co najmniej na dwa tygodnie przed datą podziału, w sposób określony w art. 35 ust. 1. -----
8. W razie śmierci Uczestnika, Fundusz jest obowiązany na żądanie: -----
 - 1) osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika - odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika 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,-----
 - 2) osoby, którą Uczestnik wskazał w stosownym oświadczeniu woli złożonym pisemnie Funduszowi - odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika zapisane w Rejestrze do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią Uczestnika 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 Uczestnika, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia. -----

9. Przepis ust. 8 nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa zapisanych we wspólnym Rejestrze Uczestnika i innej osoby.-----
10. Kwoty oraz Jednostki Uczestnictwa niewykupione przez Fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w ust. 8, nie wchodzi do spadku po Uczestniku.-----
11. Dyspozycja, o której mowa w ust. 8 pkt 2, może być w każdym czasie przez Uczestnika zmieniona lub odwołana. -----
12. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, tj.: Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A2 oraz Jednostki Uczestnictwa kategorii B, różniące się w szczególności wysokością pobieranej od nich opłaty za zarządzanie i wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych.---
- 12a. Jednostki Uczestnictwa kategorii A2 są zbywane przez Fundusz bezpośrednio, w rozumieniu Ustawy i nie mogą być zbywane w ramach IKZE.
13. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane wyłącznie osobom, na rzecz których mBank S.A. świadczy usługę zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Jednostki Uczestnictwa kategorii B nie mogą być zbywane w ramach IKZE.-----
14. Jednostki Uczestnictwa każdej kategorii ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach. -----
15. Jednostki Uczestnictwa można łączyć wyłącznie w ramach tej samej kategorii.-----
16. Jednostki Uczestnictwa istniejące w dniu wejścia w życie zmian Statutu umożliwiającym nabywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii B, począwszy od tego dnia będą posiadać status Jednostek Uczestnictwa kategorii A.-----
17. Nie jest możliwe złożenie przez Uczestnika zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa skutkującego zmianą kategorii Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem przypadku, w którym zlecenie jest składane przez Uczestnika reprezentowanego przez mBank S.A. świadczącego na rzecz tego Uczestnika usługę zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Nie jest możliwe złożenie przez Uczestnika zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa skutkującego zmianą kategorii Jednostek Uczestnictwa z/do kategorii A2.-----

Artykuł 20 [Zastaw na Jednostkach Uczestnictwa]. -----

1. Jednostki Uczestnictwa, w tym Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane na IKZE, mogą być przedmiotem zastawu. Szczegółowe zasady i warunki ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 33 ust. 1 Statutu.-----
2. Ustanowienie zastawu następuje na wniosek zastawcy po przedstawieniu umowy zastawu i staje się skuteczne z chwilą jego dokonania odpowiedniego zapisu w Rejestrze.-----
3. Zaspokojenie zastawnika następuje w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz, na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym, z zastrzeżeniem ust. 4.-----
4. 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 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871 z późn. zm.). W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.-----
5. Zastawca nie może bez zgody zastawnika zgłosić Funduszowi żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa obciążonych zastawem przed datą wymagalności wierzytelności.-----
6. Zastawca może zgłosić Funduszowi żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa obciążonych zastawem z chwilą upływu terminu wymagalności wierzytelności nim zabezpieczonej. Wypłata na rzecz zastawcy środków pieniężnych z tytułu odkupienia tych jednostek przez Fundusz nastąpi po przedstawieniu pokwitowania wierzyciela potwierdzającego wygaśnięcie wierzytelności obciążonej zastawem.-----
7. Przedmiotem zastawu mogą być wszystkie lub część Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKZE.-----
8. W zakresie nie uregulowanym w ust. 2 - 7 do zastawu na Jednostkach Uczestnictwa stosuje się przepisy Kodeksu cywilnego.-----

Artykuł 21 [Potwierdzenia]. -----

1. Każdorazowo po wykonaniu transakcji Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi pisemne potwierdzenie transakcji sporządzone w formie komputerowego raportu nieopatrzonego podpisem, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na

przekazywanie potwierdzeń przy użyciu innego nośnika informacji niż papier, w innych terminach, na ich osobisty odbiór lub przekazywanie za pomocą poczty elektronicznej.-

2. Potwierdzenie transakcji zawiera między innymi: -----
 - 1) datę wystawienia potwierdzenia,-----
 - 2) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,-----
 - 3) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,-----
 - 4) nazwę Funduszu,-----
 - 5) liczbę i wartość zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa,-----
 - 6) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa,-----
 - 7) w przypadku IKZE dodatkowo informacje określone w Regulaminie IKZE.-----
3. 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 trzech miejsc po przecinku.
4. Wszelkie zawiadomienia wystosowane na podstawie niniejszego Statutu będą doręczane listownie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na ostatni wskazany przez Uczestnika adres do korespondencji lub adres poczty elektronicznej, z zastrzeżeniem, iż Uczestnik nie może wskazać jako adresu korespondencyjnego adresu: Towarzystwa, Depozytariusza oraz Dystrybutora lub ich placówek. Zawiadomienie będzie uznane za doręczone po upływie 14 dni od dnia wysłania zawiadomienia.-----
5. Po otrzymaniu potwierdzenia, w interesie Uczestnika Funduszu leży sprawdzenie prawidłowości danych zawartych w potwierdzeniu oraz niezwłoczne pisemne poinformowanie Funduszu za pośrednictwem Agenta Transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.-----
6. Uczestnikom IKZE Fundusz przesyła zbiorcze potwierdzenia, o których mowa w ust. 1 w sposób i terminach określonych w Umowie o prowadzenie IKZE. -----

Artykuł 21A [Kolejność realizacji zleceń]-----

Zlecenia zamiany, transferu, odkupienia lub nabycie Jednostek Uczestnictwa w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią realizowane są przez Agenta Transferowego w Dniu Wyceny uzależnionym od daty i godziny wpływu tych zleceń do Agenta Transferowego oraz daty zaksięgowania środków pieniężnych w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią na rachunku nabyć Funduszu. W przypadku wpływu do Agenta Transferowego zleceń zamiany, transferu, odkupienia lub wpływu środków pieniężnych w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią na rachunek nabyć Funduszu, dotyczących tego samego Rejestru,

dla których zgodnie ze Statutem lub prospektem informacyjnym, realizacja następować będzie po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego samego Dnia Wyceny, Fundusz zrealizuje te zlecenia lub dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią, w następującej kolejności: zamiana, nabycie, transfer, odkupienie. W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma kilka zleceń zamiany, transferu, odkupienia tego samego rodzaju lub kilka wpłat bezpośrednich dotyczących tego samego Rejestru, dla których zgodnie ze Statutem lub prospektem informacyjnym, realizacja następować będzie po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego samego Dnia Wyceny, Fundusz zrealizuje te zlecenia w kolejności ich złożenia przez Uczestnika, a w przypadku wpłat bezpośrednich dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa w kolejności losowej. -----

ROZDZIAŁ IV [Nabywanie, odkupywanie, zamiana Jednostek Uczestnictwa. Transfer. Reinwestycja]. -----

Artykuł 22 [Nabywanie Jednostek Uczestnictwa]. -----

1. Szczegółowe zasady i warunki nabywania Jednostek Uczestnictwa zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 33 ust. 1 Statutu.-----
2. Uczestnicy Funduszu nabywają Jednostki Uczestnictwa nie wcześniej niż wraz z otwarciem Rejestru w Funduszu. Rejestr może zostać otwarty poprzez złożenie za pośrednictwem Dystrybutora prawidłowo wypełnionego Zlecenia otwarcia Rejestru lub dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), jeżeli dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo..-----
3. Każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A przez Uczestnika Funduszu może być dokonywane poprzez wpłatę bezpośrednią w ten sposób, że przekaże on środki pieniężne na ich nabycie na rachunek prowadzony na imię Funduszu u Depozytariusza, podając przynajmniej następujące dane: : imię i nazwisko, PESEL albo firma (nazwa) i REGON Uczestnika Funduszu, nazwa Funduszu, oznaczenie nabywanej kategorii Jednostki Uczestnictwa, numer Rejestru. Przekazanie środków na rachunek prowadzony na imię Funduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku gdy Uczestnik nie poda

wszystkich wymaganych danych, jednakże ich zakres pozwala w wystarczającym stopniu na właściwą identyfikację Uczestnika, zapisanie nabywanych Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze nastąpi na podstawie dostępnych danych identyfikujących Uczestnika. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z oczekiwaniami Uczestnika w chwili dokonania wpłaty, jeżeli dołożył należytej staranności w realizacji wpłaty w oparciu o posiadane dane. -----

4. Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż siedem dni kalendarzowych po dokonaniu wpłaty środków na Jednostki Uczestnictwa. Przez dzień dokonania wpłaty środków rozumie się dzień uznania wpłaty na rachunku bankowym Funduszu u Depozytariusza.-----
5. Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym w tym celu rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Rejestr Uczestnika Funduszu został otwarty, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia zaksięgowania na rachunku środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa.-----
6. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa danej kategorii po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny. Pobranie opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o należną opłatę i dokonywane jest w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika.-----
7. Obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Informacje na temat aktualnie obowiązujących stawek opłaty manipulacyjnej zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu i skrócie tego prospektu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 33 ust. 1 Statutu. Tabela Opłat udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej www.gammafundusze.pl. -----
8. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 2%.-----

9. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 4%.-----
10. Towarzystwo może zmniejszyć stawkę opłaty manipulacyjnej lub zwolnić z obowiązku jej ponoszenia przy wpłatach na IKZE wszystkich Uczestników, określoną grupę Uczestników lub poszczególnych Uczestników.-----

Artykuł 23 [Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa]. -----

1. Szczegółowe zasady i warunki odkupywania Jednostek Uczestnictwa zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami 33 ust. 1 Statutu.-----
2. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny.-----
3. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupionych Jednostek oraz kwoty należnej z tytułu odkupienia według ceny odkupienia w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie. -----
4. Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu nie później niż o godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa w tym Dniu Wyceny.-----
Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu po godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, obowiązuje cena odkupienia z następnego Dnia Wyceny.-----
Po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi w formie polecenia przelewu kwotę należną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wypłata środków z odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w sposób wskazany w zleceniu odkupienia. Fundusz nie odpowiada za opóźnienia w przekazaniu środków powstałe z przyczyn niezależnych od Funduszu.-----
5. Okres od dnia złożenia żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia ich odkupienia nie może przekroczyć 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.-----

6. Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat.-----

7. Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota wypłacana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest pomniejszana, w stosunku do kwot stawianych do jego dyspozycji zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu o kwotę odprowadzanego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.-----

Artykuł 24 [Zamiana]-----

1. Uczestnik Funduszu, reprezentowany przez pełnomocnika będącego podmiotem świadczącym usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, o którym mowa w Art. 19 ust.13 Statutu na podstawie zlecenia, może żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B. -----
2. Szczegółowe zasady i warunki dokonywania zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy kategoriami zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 33 ust. 1 Statutu.
3. Jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu nie później niż o godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Funduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny. Jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu po godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Funduszu obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.. -----
4. Nie jest możliwe złożenie zlecenia zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy kategoriami przez Uczestnika, z zastrzeżeniem sytuacji gdy zlecenie jest składane przez pełnomocnika będącego podmiotem świadczącym usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, o którym mowa w Art. 19 ust.13 Statutu. Nie jest możliwe złożenie przez Uczestnika zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa skutkującego zmianą kategorii Jednostek Uczestnictwa z/do kategorii A2.-----

Artykuł 25 [Transfer]. -----

1. Transfer Jednostek Uczestnictwa, polega na przeniesieniu Jednostek Uczestnictwa będących w posiadaniu Uczestnika pomiędzy Rejestrami Uczestnika prowadzonymi w Funduszu.-----
2. Dokonanie Transferu Jednostek Uczestnictwa możliwe jest, w szczególności:-----
 - 1) w przypadku wyrażenia przez spadkobiercę woli kontynuowania uczestnictwa w Funduszu pomiędzy Rejestrem spadkodawcy a Rejestrem spadkobiercy,-----
 - 2) w przypadku ustania małżeńskiej wspólności majątkowej i wyrażeniu woli kontynuowania uczestnictwa w Funduszu po ustaniu wspólności majątkowej - pomiędzy wspólnym rejestrem małżeńskim a Rejestrem indywidualnym Uczestnika,
 - 3) w przypadku przekształcenia Rejestru indywidualnego Uczestnika we wspólny Rejestr małżeński, -----
 - 4) w przypadku przekształcenia wspólnego Rejestru małżeńskiego w Rejestr indywidualny Uczestnika. -----
3. Nie jest możliwe złożenie przez Uczestnika zlecenia transferu Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem sytuacji gdy zlecenie jest składane przez Uczestników reprezentowanych przez pełnomocnika będącego podmiotem świadczącym usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, o którym mowa w Art. 19 ust.13 Statutu.-----

Artykuł 26 [Reinwestycja]. -----

1. Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji, która polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości kwoty odkupienia w okresie 90 dni następujących po Dniu Wyceny, w którym zrealizowano zlecenie odkupienia.-----
2. Kwota reinwestycji, nie może przewyższać kwoty otrzymanej przez Uczestnika w wyniku realizacji Zlecenia odkupienia, którego dotyczy reinwestycja. Dokonując wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik ma obowiązek wskazać:
 - a. czy chce skorzystać z prawa do reinwestycji;
 - b. Dzień Wyceny, w którym zrealizowano Zlecenie odkupienia;
 - c. numer Rejestru, na który ma nastąpić nabycie Jednostek Uczestnictwa.
3. Reinwestycja środków uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zostać dokonana wyłącznie w ramach jednego nabycia i wyłącznie na Rejestr, z którego zrealizowano Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

4. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku reinwestycji jest zwolnione z Opłaty za Nabycie pod warunkiem spełnienia wymogów, o których mowa w ustępach powyżej.
5. Złożenie dyspozycji zamknięcia danego Rejestru powoduje utratę prawa do reinwestycji.-----

Artykuł 27 [Składanie dyspozycji za pomocą telefonu lub internetu]. -----

Szczegółowe zasady i warunki składania zleceń za pomocą telefonu lub internetu zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 33 ust. 1 Statutu.-----

Rozdział V [Częstotliwość dokonywania wyceny Aktywów Funduszu inwestycyjnego]-----

Artykuł 28 [Częstotliwość dokonywania wyceny Aktywów Funduszu inwestycyjnego, ustalania wartości Aktywów Netto Funduszu inwestycyjnego oraz wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa]. -----

1. Do wyceny Aktywów Funduszu stosuje przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz wszelkie zmiany tych przepisów.
2. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny, pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.-----
3. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę Jednostek Uczestnictwa, które są w posiadaniu Uczestników Funduszu. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa.-----
4. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami dokonanymi w tym Dniu Wyceny.--
5. Fundusz publikuje i udostępnia do publicznej wiadomości informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa zgodnie z postanowieniami art. 35 ust. 1.---
6. Aktywa Funduszu w danym Dniu Wyceny są ustalane według stanów i Wartości Aktywów Netto i zobowiązań w danym Dniu Wyceny przy zastosowaniu wartości składników lokat z danego Dnia Wyceny.-----

7. Wartość godziwą lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 w Dniu Wyceny.-----

Artykuł 29 [Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu]-----

1. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu zostały opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 33 ust. 1 Statutu. -----
2. Metody i zasady, o których mowa w ust. 1 są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.-----

Rozdział VI [Dochody i koszty Funduszu]. -----

Artykuł 30 [Dochody Funduszu]. -----

1. Dochodami Funduszu są przychody z lokat netto Funduszu lub zrealizowany zysk/strata ze zbycia lokat. -----
2. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość Aktywów Funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa. -----

Artykuł 31 [Wynagrodzenie Towarzystwa]. -----

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem w wysokości nie wyższej niż:-----
- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A, które są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów: 1,8% rocznie,-----
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B, które są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów: 1% rocznie, -----
- które naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii z poprzedniego Dnia Wyceny.
- 1a. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, które w rozumieniu Ustawy są zbywane bezpośrednio przez Fundusz, Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem w wysokości nie wyższej niż 1,75% rocznie, które naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365

lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A2 z poprzedniego Dnia Wyceny.

2. Wysokość pobieranego wynagrodzenia, jest ustalana przez Towarzystwo.-----
3. Wynagrodzenie pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Funduszu, w terminie do 7 dnia następnego miesiąca.-----

Artykuł 32 [Pokrywanie kosztów działalności Funduszu]. -----

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 31, pokrywa wszelkie koszty działalności Funduszu, z wyłączeniem: -----
 - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Funduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Funduszu, prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Funduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Funduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Fundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 2,5% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. -----
 - 2) prowizji maklerskich i bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Funduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Funduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Fundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Funduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi. -----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 2,5% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo. -----
3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku. -----
4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonym przepisami prawa. -----
5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Fundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków. -----

6. Pozostałe koszty, w tym koszty Funduszu w okresie jego likwidacji pokrywane są przez Towarzystwo. -----

Rozdział VII [Obowiązki informacyjne Funduszu]. -----

Artykuł 33 [Publikowanie i udostępnianie prospektów informacyjnych]. -----

1. Fundusz publikuje prospekt informacyjny, kluczowe informacje dla inwestorów i informację dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz udostępnia aktualne informacje o wprowadzonych zmianach w prospekcie informacyjnym, kluczowych informacjach dla inwestorów i informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego na stronie internetowej www.gammafundusze.pl
2. Fundusz udostępnia bezpłatnie kluczowe informacje dla inwestorów, informację dla klienta alternatywnego funduszu oraz, aktualne informacje o wprowadzonych zmianach w prospekcie informacyjnym, kluczowych informacjach dla inwestorów oraz informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego we wszystkich miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa wskazanych w prospekcie informacyjnym.-----
3. Na żądanie Uczestnika Funduszu, zgłoszone pisemnie na adres Towarzystwa, Fundusz przesyła prospekt informacyjny na adres korespondencyjny wpisany do Rejestru wraz z aktualnymi informacjami o wprowadzonych zmianach w prospekcie informacyjnym. Prospekty informacyjne mogą być, za zgodą Uczestnika Funduszu wysyłane także w formie zapisu elektronicznego na trwałym nośniku, a także pocztą elektroniczną.-

Artykuł 34 [Publikowanie i udostępnianie sprawozdań finansowych]. -----

1. Fundusz publikuje półroczne i roczne sprawozdanie finansowe na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.-----
2. Niezależnie od postanowienia ust. 1, Fundusz publikuje roczne sprawozdanie finansowe w trybie określonym w przepisach określających zasady prowadzenia rachunkowości funduszy inwestycyjnych.-----
3. Fundusz udostępnia roczne i półroczne sprawozdania finansowe we wszystkich miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa wskazanych w prospekcie informacyjnym lub skrócie tego prospektu.-----
4. Na żądanie Uczestnika Funduszu, zgłoszone pisemnie na adres Towarzystwa, Fundusz przesyła roczne i półroczne sprawozdanie finansowe na adres korespondencyjny wpisany do Rejestru. Sprawozdania finansowe mogą być, za zgodą Uczestnika Funduszu wysyłane także w formie zapisu elektronicznego na trwałym nośniku, a także

poczta elektroniczną.-----

Artykuł 35 [Publikowanie i udostępnianie informacji o Funduszu]. -----

1. O ile Statut Funduszu nie stanowi inaczej, Fundusz publikuje i udostępnia do publicznej wiadomości ogłoszenia i informacje wymagane prawem i Statutem Funduszu, na stronie internetowej www.gammafundusze.pl -----
2. Informacje dotyczące przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, oraz informacje dotyczące przekształcenia Funduszu oraz zamiaru połączenia Funduszu z innym specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym zarządzanym przez Towarzystwo, są publikowane i udostępniane do publicznej wiadomości na stronie internetowej www.gammafundusze.pl. Ponadto Towarzystwo publikuje i udostępnia informacje, które zgodnie z właściwymi przepisami prawa winny zostać opublikowane w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim, w dzienniku „Parkiet”, a w przypadku zaprzestania jego publikacji w dzienniku „Puls Biznesu”.-----
3. Fundusz publikuje i udostępnia do publicznej wiadomości informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, oraz cenie zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, na stronie internetowej www.gammafundusze.pl, niezwłocznie po ich ustaleniu.-----

Artykuł 35a [Publikowanie i udostępnianie składu portfela]-----

1. Fundusz publikuje skład portfela Funduszu na stronie internetowej www.gammafundusze.pl w formacie pliku pdf, nie wcześniej niż 14- tego dnia i nie później niż ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym na dany dzień ustalony został skład portfela.-----
2. Skład portfela Funduszu publikowany jest w formie tabeli zawierającej następujące dane:-----
 - 1) identyfikacja portfela Funduszu;-----
 - 2) informacje o składnikach aktywów i zobowiązań Funduszu.-----

Rozdział VIII [Przyczyny rozwiązania i likwidacji Funduszu]. -----

Artykuł 36 [Rozwiązanie i likwidacja Funduszu]. -----

1. Fundusz ulega rozwiązaniu , jeżeli: -----

- 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, -----
- 2) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym bankiem umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu, -----
- 3) Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej wartości 2.000.000, - zł. -----
2. Towarzystwo niezwłocznie opublikuje informację o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.
3. 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. -----
4. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego. -----
5. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora. -----

Rozdział IX [Postanowienia końcowe]. -----

Artykuł 37 [Zmiany Statutu]. -----

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu. -----
2. Zezwolenia Komisji wymaga zmiana Statutu w zakresie wskazanym w art. 24 Ustawy.
3. Zmiany Statutu ogłaszane są na stronie internetowej www.gammafundusze.pl, przy czym zmiany w zakresie, o których mowa w ust. 2 Towarzystwo ogłasza po uzyskaniu zgody Komisji. -----
4. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej zmiana Statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia zmian. -----
5. Zmiany Statutu Funduszu wchodzi w życie w terminach określonych w art. 24 Ustawy.

Artykuł 38 [Kwestie nieuregulowane w Statucie]. -----

W kwestiach nieuregulowanych w Statucie stosuje się przepisy Ustawy i Kodeksu Cywilnego. -----