



Prospekt informacyjny *UniStoProcent Bis^{FIO}*
Stan na 5 lipca 2006 r.

PROSPEKT INFORMACYJNY

UniStoProcent BIS Fundusz Inwestycyjny Otwarty
(**UniStoProcent BIS^{FIO}**)

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie przy ul. Marynarskiej 19a, 02-674 Warszawa
adres internetowy: www.union-investment.pl

Fundusz prowadzi działalność zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe.

Prospekt informacyjny został sporządzony na podstawie art. 220 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. nr 146, poz. 1546 ze zm.) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 13 września 2004 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz.U. nr 205, poz. 2095 ze zm.).

Prospekt informacyjny sporządzony został w Warszawie w dniu 12 maja 2006 r. i był aktualizowany jednokrotnie, w dniu 5 lipca 2006 r.

Spis treści

Spis treści

Rozdział I.	Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w prospekcie	3
Rozdział II.	Dane o towarzystwie funduszy inwestycyjnych	4
Rozdział III.	Dane o funduszu	9
Rozdział IV.	Dane o depozytariuszu	27
Rozdział V.	Dane o podmiotach obsługujących fundusz	28
Rozdział VI.	Informacje dodatkowe	30
Rozdział VII.	Definicje pojęć i objaśnienia skrótów	31
Rozdział VIII.	Załącznik	
	Statut funduszu inwestycyjnego <i>UniStoProcent Bis^{FIO}</i>	33

Rozdział I.

Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w prospekcie

1. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

1.1. Firma, siedziba i adres towarzystwa

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marynarskiej 19a, 02-674 Warszawa.

1.2. Imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie, w tym za informacje finansowe

Osobami odpowiedzialnymi za informacje zawarte w prospekcie, w tym za informacje finansowe są:

Małgorzata Góra – Prezes Zarządu Towarzystwa,

Zbigniew Jakubowski – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa.

1.3. Oświadczenie osób, o których mowa w pkt 1.2.

Oświadczamy, że informacje zawarte w prospekcie są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w prospekcie jest wymagane przepisami rozporządzenia, a także, że wedle najlepszej naszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową funduszu.

/-/ Małgorzata Góra,
Prezes Zarządu

/-/ Zbigniew Jakubowski,
Wiceprezes Zarządu

2. Podmioty świadczące na rzecz towarzystwa usługi w zakresie sporządzenia prospektu

Towarzystwo sporządziło prospekt bez korzystania z usług innych podmiotów.

Rozdział II.

Dane o towarzystwie funduszy inwestycyjnych

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

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Polsce, w Warszawie, ul. Marynarska 19a, tel. (+48 22) 607-04-77, fax. (+48 22) 607-04-76, adres poczty elektronicznej: tfi@union-investment.pl, adres internetowy: www.union-investment.pl.

2. Data i numer decyzji KPWiG o udzieleniu zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA działa na podstawie decyzji KPWiG z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-195.

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

W dniu 5 października 2001 r. towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy pod numerem KRS 0000050329.

4. Wysokość i składniki kapitału własnego towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy

Na dzień 31 grudnia 2005 r. wysokość i składnika kapitału własnego towarzystwa były następujące:

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2005 r.	43.326 tys. zł
Kapitał podstawowy	21.688 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(237.tys. zł)
Zysk netto w roku obrotowym 2004	13.360 tys. zł

5. Sposób i termin opłacenia kapitału zakładowego towarzystwa

Na dzień sporządzenia prospektu kapitał zakładowy towarzystwa w wysokości 21.687.900,00 zł został wpłacony

przed rejestracją w rejestrze przedsiębiorców, z czego:

- kapitał zakładowy towarzystwa na pokrycie 468.000 akcji został opłacony gotówką;
- kapitał zakładowy na pokrycie 84.000 akcji został pokryty majątkiem Union Investment TFI SA, które to towarzystwo zostało połączone w drodze inkorporacji z Korona Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych SA. Pełne pokrycie kapitału zakładowego nastąpiło w dniu 15 grudnia 2000 r., tj. z chwilą połączenia towarzystw;
- pozostały kapitał zakładowy towarzystwa został opłacony gotówką przed rejestracją w Krajowym Rejestrze Sądowym.

6. Nazwa i siedziba akcjonariuszy towarzystwa wraz z liczbą głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, jeżeli akcjonariusz posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Akcjonariuszem towarzystwa jest Union Asset Management Holding AG, z siedzibą we Frankfurcie nad Menem 60329, Wiesenhüttenstrasse 10, posiadający 100% głosów na walnym zgromadzeniu towarzystwa.

7. Nazwa i siedziba podmiotu dominującego wobec towarzystwa ze wskazaniem cech tej dominacji

Podmiotem dominującym wobec towarzystwa jest Union Asset Management Holding AG, ponieważ posiada on 100% głosów na walnym zgromadzeniu towarzystwa.

8. Nazwa i siedziba podmiotu bezpośrednio lub pośrednio dominującego wobec podmiotu wskazanego w pkt 7 ze wskazaniem cech tej dominacji

Podmiotem dominującym wobec podmiotu wymienionego w pkt 7 powyżej jest Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, ponieważ posiada on ok. 75% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy podmiotu wymienionego w pkt 7 powyżej.

9. Imiona i nazwiska:

9.1. Członków zarządu towarzystwa

Małgorzata Góra – pełniąca funkcję Prezesa Zarządu Towarzystwa,
Zbigniew Jakubowski – pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Towarzystwa.

9.2. Członków rady nadzorczej towarzystwa

Hans Joachim Reinke – Przewodniczącą Rady Nadzorczej,
Matthias Stapelfeldt – Członek Rady Nadzorczej,
Anja Mikus – Członek Rady Nadzorczej,
Ulrich Köhne – Członek Rady Nadzorczej.

9.3. Prokurentów towarzystwa

Ryszard Rusak – prokura samodzielna,
Katarzyna Stankiewicz – prokura samodzielna,
Małgorzata Popielewska – prokura samodzielna.

9.4. Osób fizycznych zarządzających funduszami i doradców inwestycyjnych

Zbigniew Jakubowski – Wiceprezes Zarządu i doradca inwestycyjny (numer licencji 125), zarządzający funduszami *UniKorona Obligacje Fundusz Inwestycyjny Otwarty*, (wspólnie z *Dariuszem Laskiem*) *UniKorona Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty* oraz *UniStoProcent Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty* (wspólnie z *Andrzejem Czarneckim*).

Ryszard Rusak – prokurent i doradca inwestycyjny (numer licencji 123), zarządzający funduszem: *UniKorona Akcje Fundusz Inwestycyjny Otwarty* i *UniGlobal Fundusz Inwestycyjny Otwarty*.

Dariusz Lasek – zarządzający funduszami, *UniKorona Pieniężny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*, *UniDolar Obligacje Fundusz Inwestycyjny Otwarty*, *UniWIBID Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty* oraz *UniKorona Obligacje Fundusz Inwestycyjny Otwarty* (wspólnie ze *Zbigniewem Jakubowskim*).

Jacek Dekarz – doradca inwestycyjny (numer licencji 116), zarządzający portfelami klientów w ramach usługi zarządzanie

Rozdział II.

Dane o towarzystwie funduszy inwestycyjnych

cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie.

Andrzej Czarnecki – zarządzający funduszami, *UniDolar Obligacje Fundusz Inwestycyjny Otwarty* oraz *UniStoProcent Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty* (wspólnie ze Zbigniewem Jakubowskim).

10. Opis posiadanych przez osoby wymienione w pkt 9 kwalifikacji do wykonywania funkcji w towarzystwie oraz informacje o pełnionych przez te osoby funkcjach poza towarzystwem

10.1. Zarząd

Małgorzata Góra – Prezes Zarządu Absolwentka Politechniki Gdańskiej oraz Uniwersytetu Gdańskiego. Z dziedziną funduszy powierniczych i inwestycyjnych związana jest od roku 1994. W latach 1994 – 1997 pracowała w Pioneer Pierwszym Polskim Towarzystwie Funduszy Powierniczych – początkowo na stanowisku zastępcy dyrektora regionalnego ds. marketingu, zaś od 1995 do stycznia 1997 r. na stanowisku dyrektora regionalnego ds. marketingu. W 1998 r. rozpoczęła pracę w Union Investment GmbH na stanowisku dyrektora ds. marketingu i sprzedaży. Od 1999 r. pełni funkcję prezesa zarządu *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA*. Pełni funkcję członka Rady Stowarzyszenia Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych.

Zbigniew Jakubowski – Wiceprezes Zarządu Absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego. Od 1994 r. makler papierów wartościowych. Licencjonowany doradca inwestycyjny od 1998 r. Doświadczenie zawodowe zdobywał jako zarządzający aktywami w Banku Gdańskim SA, Domu Maklerskim BIG-BG Sp. z o.o. oraz pełniąc funkcję członka zarządu odpowiedzialnego za politykę inwestycyjną w BWE Asset Management SA. Od stycznia do 14 grudnia 2000 r. pełnił funkcję prezesa zarządu – dyrektora inwestycyjnego Korona TFI SA. Od 2001 r. pełni funkcję wiceprezesa zarządu odpowiedzialnego za politykę inwestycyjną w *Union Investment TFI SA*.

10.2. Rada nadzorcza

Hans Joachim Reinke – Przewodniczący Rady Nadzorczej Rozpoczął karierę zawodową w 1990 r. w banku spółdzielczym Volksbank Wachtberg eG. Z grupą Union Investment związany jest od 1991 r. Do roku 2000 zajmował kolejno stanowiska: konsultanta ds. sprzedaży, dyrektora regionalnego, dyrektora departamentu sprzedaży. W lipcu 2000 r. został dyrektorem zarządzającym segmentu „klienci indywidualni” („Privatkunden”) i prokurentem. W sierpniu 2001 r. został mianowany członkiem zarządu Union Investment Privatfonds GmbH, odpowiedzialnym za segment klientów indywidualnych grupy Union Investment. W styczniu 2002 r. został powołany do zarządu Union Asset Management Holding AG, spółki nadrzędnej grupy Union Investment.

Matthias Stapelfeldt – Członek Rady Nadzorczej Dyrektor Działu Marketingu Przedsiębiorstwa w Union Asset Management Holding AG od 2001 r. Karierę zawodową rozpoczął w Commerzbank AG w Hamburgu, gdzie pracował do 1988 r., kiedy to pełnił funkcję konsultanta inwestycyjnego. W latach 1988 – 1992 zatrudniony był w Dresdner Bank AG we Frankfurcie, gdzie zajmował się zarządzaniem aktywami międzynarodowych klientów prywatnych. Od 1992 do 2001 r. pracował w Union Investment GmbH, gdzie pełnił kolejno funkcje: kierownika segmentu biznesu, dyrektora działu marketingu oraz dyrektora działu marketingu międzynarodowego.

Anja Mikus – Członek Rady Nadzorczej W Union Investment Privatfonds GmbH pełni funkcję dyrektora zarządzającego. Doświadczenie zawodowe rozpoczęła w roku 1987 w Wandel- und Goltermann GmbH, gdzie zajmowała się planowaniem finansowym oraz bilansowaniem. Od 1988 r. była zatrudniona w Allianz Lebensversicherungs-AG, a następnie w Allianz Kapitalanlagegesellschaft.

Ulrich Köhne – Członek Rady Nadzorczej Karierę zawodową rozpoczął w 1986 r. jako księgowy ds. księgowości zarządczej w spółce ELIDA GIBBS GmbH w Hamburgu. Od 1988 r. dyrektor naczelny ds. handlowych w zakładach spółki ELIDA GIBBS GmbH w Buxtehude. Od 1990 r. do 1992 r. zatrudniony w LANGNESE IGLO

GmbH jako dyrektor naczelny ds. handlowych odpowiedzialny za region Niemiec Wschodnich, powołany na stanowisko dyrektora zarządzającego, a następnie kierownik jednostki przedsiębiorstwa ds. eksportu NANGNESE IGLO BmbH w Hamburgu. W latach 1992 – 1996 członek handlowy Grupy Produktów Gastronomicznych – Beverages & Snack Product Group – UNILEVER w Rotterdamie. Od 1996 do 1997 roku konsultant ds. zarządzania w LOGIKA Management Consulting AG w Ratingen. W roku 1998 pracował jako niezależny konsultant w dziedzinie zarządzania w Meerbusch. Od 1 stycznia 1999 r. szef działu planowania i kontrolingu oraz członek zarządu Union Investment GmbH we Frankfurcie nad Menem. Członek zarządu, dyrektor finansowy i dyrektor operacyjny Union Asset Management Holding AG we Frankfurcie nad Menem od 1 lipca 2003 r. Równoległe do pracy w spółkach Grupy Union był także członkiem kilku rad nadzorczych spółek zależnych od Union Asset Management Holding AG.

10.3. Prokurenci

Ryszard Rusak Absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego. Z rynkiem kapitałowym związany od 1994 r. Pracę zawodową na stanowisku maklera rozpoczął w Domu Maklerskim Penetrator SA, a następnie w Biurze Maklerskim Banku Gdańskiego. W 1997 r. uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego. W latach 1998 – 1999 pracował w pionie zarządzania aktywami DM BIG BG na stanowisku doradcy inwestycyjnego, a następnie dyrektora ds. inwestycyjnych. Zatrudniony w towarzystwie od 1 marca 2000 r. na stanowisku doradcy inwestycyjnego.

Katarzyna Stankiewicz Absolwentka Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Uzyskała licencję Specjalisty Ewidencji Papierów Wartościowych w roku 1996. W latach 1994-1998 zatrudniona w Pioneer Pierwszym Polskim Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych SA w Departamencie Finansowo-Księgowym Funduszy Inwestycyjnych. W latach 1998-2000 zatrudniona w Union Investment GmbH, następnie w TFI PZU SA. Od roku 2000 zatrudniona w *Union Investment TFI SA* na stanowisku kierownika ds. księgowości funduszy. Od lipca 2005 r.

Rozdział II.

Dane o towarzystwie funduszy inwestycyjnych

zatrudniona w *Union Investment TFI SA* na stanowisku dyrektora finansowo-księgowego.

Małgorzata Popielewska

Absolwentka Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego – kierunku Bankowość i Finanse. Z rynkiem kapitałowym związana od 1995 r. Pracę zawodową rozpoczęła w Biurze Maklerskim BGŻ SA w Wydziale Zarządzania Portfelem, gdzie od 1997 r. zatrudniona była na stanowisku portfolio managera. W 1998 r. rozpoczęła pracę w Korona TFI SA na stanowisku analityka finansowego. Następnie po fuzji z *Union Investment TFI SA* pełniła funkcję dyrektora ds. marketingu. Od 2002 r. zatrudniona w *Union Investment TFI SA* na stanowisku dyrektora ds. rozwoju produktów.

10.4. Zarządzający funduszami i doradcy inwestycyjni zatrudnieni w towarzystwie

Zbigniew Jakubowski – dane podano w punkcie 10.1.

Ryszard Rusak – dane podano w punkcie 10.3.

Dariusz Lasek – Ukończył studium doktorskie w dziedzinie Ekonomii na Kolegium Zarządzania i Finansów w Szkole Głównej Handlowej, a tytuł magistra uzyskał na wydziale Ekonomii Uniwersytetu Marii Curie-Skłodowskiej Filia w Rzeszowie. Pracę na rynku kapitałowym rozpoczął w 1998 r. w DM Penetrator jako asystent maklera papierów wartościowych. W latach 1998 – 2001 doświadczenie zawodowe zdobywał jako analityk rynku papierów dłużnych i główny ekonomista w Commercial Union Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie oraz w Commercial Union Investment Management. Do zespołu zarządzających *Union Investment TFI SA* dołączył w 2002 r. Specjalizuje się w zarządzaniu stopą procentową.

Jacek Dekarz – Absolwent Politechniki Gdańskiej. Od 1994 r. makler papierów wartościowych. Licencjonowany doradca papierów wartościowych od 1997 r. (nr licencji 116). W 2003 r. zdobył certyfikat międzynarodowego analityka inwestycyjnego (CIIA). W latach 1995 – 1997 pracował

w Biurze Maklerskim Banku Gdańskiego. W latach 1998 – 2000 pracował w pionie doradztwa i analiz DM BIG BG jako doradca inwestycyjny oraz dyrektor pionu. W latach 2000 – 2002 w BDM PKO BP jako z-ca dyrektora był odpowiedzialny m.in. za wydział zarządzania portfelem i wydział analiz. Od stycznia 2004 r. pracuje w *Union Investment TFI SA* jako doradca inwestycyjny.

Andrzej Czarniecki – Absolwent Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego. Od 2003 r. związany z rynkiem papierów dłużnych. Od 2004 r. zatrudniony w *Union Investment TFI SA* na stanowisku analityka rynku pieniężnego i obligacji, a od maja 2006 r. – jako zarządzający funduszami.

11. Nazwa i charakterystyka innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez towarzystwo, nieobjętych prospektem, oraz krótkie informacje określające cel inwestycyjny i główne zasady polityki inwestycyjnej każdego z tych funduszy

UniKorona Pieniężny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Celem tego funduszu jest ochrona realnej wartości jego aktywów. Głównymi kategoriami lokat tego funduszu są dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Środki funduszu lokowane są głównie w instrumenty rynku pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wierzytelności pieniężne, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż rok. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu wysokiej płynności. Lokaty funduszu są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.

UniKorona Obligacje Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Celem tego funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku lokowania środków w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Głównymi kategoriami lokat funduszu są dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Środki funduszu lokowane są przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności. Lokaty funduszu w papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.

UniKorona Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Celem tego funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Głównymi kategoriami lokat funduszu są akcje, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności. Lokaty funduszu w akcje są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej. Środki funduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym. W celu zapewnienia płynności środki funduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności. Przy ustalaniu proporcji udziału w aktywach funduszu akcji i dłużnych papierów

Rozdział II.

Dane o towarzystwie funduszy inwestycyjnych

wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego brane będą pod uwagę w szczególności czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie się i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego.

UniKorona Akcje Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Celem tego funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa funduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe.

Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności.

Lokaty funduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

W celu zapewnienia płynności środki funduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

UniGlobal Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Celem tego funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje emitentów z całego świata. Aktywa funduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe.

Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności.

Lokaty funduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku

papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

W celu zapewnienia płynności środki funduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

UniWIBID Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Celem tego funduszu jest ochrona realnej wartości jego aktywów.

Głównymi kategoriami lokat funduszu są dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

Do 100% wartości aktywów funduszu będzie lokowane są w instrumenty rynku pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe lub wierzytelności pieniężne, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż rok. Udział tych instrumentów, dłużnych papierów wartościowych oraz wierzytelności w wartości aktywów funduszu nie będzie mniejszy niż 70%.

Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu przez uzyskanie rentowności wyższej niż określony benchmark przy zachowaniu wysokiej płynności oraz minimalizowaniu ryzyka niewypłacalności emitentów papierów wartościowych, w które inwestuje fundusz.

UniDolar Obligacje Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Celem tego funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz lokuje swoje aktywa przede wszystkim w obligacje emitowane przez rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, obligacje i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w innych niż Stany Zjednoczone Ameryki Północnej krajach OECD, zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno

o charakterze stałym jak i zmiennym denominowane w USD, przy czym głównym kryterium jest waluta, w której denominowane są nabywane papiery wartościowe, a nie kraj pochodzenia emitenta.

Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu przez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z aktywów funduszu przy zachowaniu założonej płynności.

Co najmniej 90% wartości aktywów funduszu będą stanowiły papiery wartościowe posiadające rating inwestycyjny. Do 10% wartości aktywów funduszu mogą stanowić papiery wartościowe nieposiadające ratingu inwestycyjnego lub papiery bez ratingu.

Nie mniej niż 80% wartości aktywów funduszu stanowić będą papiery wartościowe denominowane w USD.

Lokaty funduszu w papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta oraz emitenta papieru wartościowego.

UniStoProcent Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Celem tego funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz inwestuje środki w instrumenty rynku pieniężnego, obligacje emitowane przez kraje należące do OECD, obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach należących do OECD, oraz w inne papiery dłużne. Fundusz inwestuje część swoich aktywów w akcje spółek notowanych na GPW, w tym przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG 20, a także w inne akcje spółek dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub na regulowanym rynku pozagiełdowym, który działa regularnie i do którego dostęp nie jest ograniczony oraz jest uznany przez właściwy organ za spełniający warunki określone przepisami prawa.

Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia rocznej stopy zwrotu nie mniejszej niż 0% przez okres roku liczony od 15 grudnia każdego roku, przy czym pierwszy okres liczony jest od daty pierwszej wyceny do 15 grudnia roku, w którym fundusz rozpoczął działalność. Stopa zwrotu rok do roku jest liczona na podstawie wartości aktywów

Rozdział II.

Dane o towarzystwie funduszy inwestycyjnych

netto na jednostkę uczestnictwa z początku i końca okresu rozliczeniowego.

Ustalenie proporcji, w jakiej aktywa funduszu składały się z części dłużnej portfela funduszu, oraz części akcyjnej portfela funduszu dokonywane będzie na podstawie kryterium wskazanego w powyższym akapicie (profil asymetrycznego ryzyka). Proporcja ustalana jest na podstawie modelu CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance), który określa w szczególności stałą proporcję pomiędzy częścią dłużną i akcyjną portfela na początku okresu rozliczeniowego. W trakcie okresu rozliczeniowego proporcje ustalane są dynamicznie z uwzględnieniem celu osiągnięcia minimalnej stopy zwrotu z portfela i maksymalnego wykorzystania wzrostowych trendów na rynku akcji.

Nie mniej niż 80% lokat funduszu dokonywanych w dłużne papiery wartościowe będą stanowiły lokaty w dłużne papiery wartościowe posiadające rating inwestycyjny. Lokaty funduszu w akcje są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

Lokaty funduszu w dłużne papiery wartościowe oraz inne kategorie lokat są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta oraz emitenta papieru wartościowego oraz przy uwzględnieniu, między innymi następujących kryteriów doboru lokat: płynności, ceny, dostępności, zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym, ryzyka kredytowego, wyceny, konkurencyjności, rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.

12. Określenie rodzajów działalności, na których wykonywanie towarzystwo posiada zezwolenie lub które wykonuje na podstawie art. 45 ust. 2a Ustawy

Towarzystwo posiada zezwolenie na tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz na zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Towarzystwo na

podstawie posiadanego zezwolenia może tworzyć oddziały i wykonywać działalności na terytorium państw członkowskich Unii Europejskiej. Towarzystwo posiada także zezwolenia na zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi oraz doradztwo inwestycyjne w zakresie obrotu papierami wartościowymi.

13. Wskazanie obowiązków towarzystwa, których wykonanie może być powierzone innym podmiotom

Towarzystwo może powierzyć następujące obowiązki innym podmiotom:

- zarządzanie częścią lub całością portfela inwestycyjnego funduszu,
- prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszu, w tym wycena aktywów funduszu, ustalanie wartości aktywów netto funduszu oraz wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa,
- ogłaszanie i publikowanie informacji dotyczących funduszu,
- pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa,
- prowadzenie rejestru uczestników funduszu,
- przechowywanie i archiwizowanie dokumentów oraz innych nośników informacji, o których mowa w art. 69 ust. 1 Ustawy.

14. Informacje o utworzeniu oddziałów i o zakresie wykonywanej działalności przez towarzystwo na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej innych niż Rzeczpospolita Polska

Towarzystwo prowadzi działalność wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rozdział III.

Dane o funduszu

1. Data i numer decyzji KPWiG o udzieleniu zezwolenia na utworzenie funduszu

Dnia 22 maja 2006 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd wydała decyzję nr DFI/W/4032-7/14-1-1933/06 zezwalającą na utworzenie funduszu.

2. Data i numer wpisu funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

Nie ma zastosowania. Na dzień sporządzenia prospektu fundusz nie został wpisany w rejestrze funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo złoży wniosek o wpisanie funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych po dokonaniu przydziału jednostek uczestnictwa.

3. Data rozpoczęcia działalności przez fundusz powierniczy

Nie ma zastosowania.

4. Informacja, że fundusz posiada osobowość prawną

Fundusz jest osobą prawną.

5. Zwięzła charakterystyka konstrukcji funduszu

Nie ma zastosowania. Fundusz nie jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami, ani funduszem powiązany. Nie zbywa jednostek uczestnictwa różnych kategorii.

6. Charakterystyka jednostek uczestnictwa zbywanych przez fundusz

Jednostka uczestnictwa stanowi prawo majątkowe uczestnika funduszu określone w statucie i Ustawie, a wszystkie jednostki uczestnictwa reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa na każde żądanie osoby uprawnionej do uczestnictwa w funduszu lub uczestnika funduszu i dokonuje ich odkupienia na każde żądanie uczestnika funduszu.

Jednostki uczestnictwa są umarzone z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez fundusz.

Jednostki uczestnictwa nie mogą być zbywane przez uczestnika funduszu na rzecz osób trzecich.

Jednostki uczestnictwa nie są oprocentowane.

Jednostki uczestnictwa podlegają dziedziczeniu.

Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Fundusz zastrzega sobie prawo do dokonania podziału jednostek uczestnictwa na równe części tak, aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości jednostek uczestnictwa przed podziałem.

7. Określenie praw uczestników funduszu

Uczestnik funduszu ma prawo do:

- nabycia kolejnych jednostek uczestnictwa,
- żądania odkupienia jednostek uczestnictwa,
- otrzymania środków pieniężnych ze zbycia aktywów funduszu, w związku z jego likwidacją,
- rozporządzenia posiadanymi jednostkami uczestnictwa na wypadek śmierci,
- otrzymania potwierdzenia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa,
- ustanowienia zastawu na jednostkach uczestnictwa,
- dostępu przy zbywaniu jednostek uczestnictwa do prospektu i skrótu prospektu funduszu oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego funduszu,
- dostępu do prospektu i skrótu prospektu funduszu oraz półrocznego sprawozdania finansowego funduszu na stronie towarzystwa w sieci Internet pod adresem www.union-investment.pl,
- żądania doręczenia prospektu funduszu oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego funduszu,
- otrzymania dodatkowego świadczenia pieniężnego od funduszu, ustalonego i wypłacanego na zasadach określonych w statucie.

8. Zasady przeprowadzania zapisów na jednostki uczestnictwa

Wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa są zbierane w drodze zapisów na jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusz.

Łączna wysokość wpłat do funduszu nie będzie niższa niż 4.000.000 zł.

Zapisy do funduszu, w terminie przyjmowania zapisów, będą mogły być dokonane przez osoby fizyczne, osoby prawne,

w tym towarzystwo lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, które dokonają wpłaty w ramach zapisów co najmniej 500.000 zł.

Termin na dokonanie wpłat do funduszu rozpoczyna się w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia na utworzenie funduszu i trwa 2 miesiące. O ewentualnym skróceniu terminu przyjmowania zapisów na jednostki uczestnictwa towarzystwo poinformuje na stronie internetowej www.union-investment.pl.

W ramach zapisów na jednostki uczestnictwa, cena jednostki będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich jednostek objętych zapisami i będzie wynosić 100 zł.

Zapis na jednostki uczestnictwa zostanie dokonany na formularzu, którego treść zostanie przygotowana przez 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 właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu, złożenie zapisu w terminie przyjmowania zapisów oraz dokonanie wpłaty. Wpłata do funduszu w ramach zapisów winna być dokonana przelewem.

Wpłaty dokonane do funduszu w trybie określonym powyżej są dokonywane na wydzielony rachunek towarzystwa prowadzony przez depozytariusza.

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.

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.

Rozdział III.

Dane o funduszu

Towarzystwo w terminie 14 dni od dnia:

- w którym postanowienie sądu rejestrowego o odmowie wpisu funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stało się prawomocne lub
- w którym decyzja komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie funduszu stała się ostateczna, lub
- upływu terminu na dokonanie zapisów na jednostki uczestnictwa lub na złożenie wniosku o wpisanie funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

zwraca wpłaty do funduszu wraz z odsetkami naliczonymi przez depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek u depozytariusza do dnia wystąpienia jednej z przesłanek zwrotu określonych w powyżej.

9. Sposób i szczegółowe warunki zbywania, odkupywania i zamiany jednostek uczestnictwa

9.1. Zbywanie jednostek uczestnictwa

Podstawowe zasady nabycia jednostek uczestnictwa

1. Nabycie jednostek uczestnictwa wymaga wpłaty środków pieniężnych i złożenia stosownego oświadczenia woli (zlecenie nabycia) bezpośrednio w funduszu lub u dystrybutora, z zastrzeżeniem pkt 6, 10 i 11. Pierwsze nabycie jednostek uczestnictwa może być dokonane poprzez złożenie zlecenia nabycia bezpośrednio funduszowi na zasadach określonych w pkt 5 i 11.
2. Nabycie jednostek uczestnictwa następuje w dniu, w którym agent transferowy wpisze do rejestru liczbę jednostek nabytych za dokonaną wpłatę, jednak nie później niż po upływie:
 - 1) 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i dokonania wpłaty środków – w przypadku dokonywania wpłaty za pośrednictwem dystrybutora; w takim przypadku za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień otrzymania wpłaty środków przez dystrybutora,
 - 2) 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpłynięcia środków na rachunek funduszu – w przypadku dokonywania wpłaty na podstawie pkt 5, 6 i 9; w takim przypadku za dzień dokonania

wpłaty uważa się dzień wpłynięcia środków na rachunek nabyć funduszu.

3. Wpisania do rejestru agent transferowy dokonuje na podstawie otrzymanego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa oraz informacji od depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie jednostek uczestnictwa. W przypadku gdy agent transferowy otrzyma zlecenie nabycia jednostek uczestnictwa oraz informację od depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych w dniu wyceny przed godziną otwarcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, nabycie jednostek uczestnictwa następuje po cenie z tego dnia wyceny.
4. W przypadku gdy agent transferowy otrzyma zlecenie nabycia jednostek uczestnictwa oraz informację od depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych w dniu wyceny po godzinie otwarcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, nabycie jednostek uczestnictwa następuje po cenie z następnego dnia wyceny.
5. Nabywanie jednostek uczestnictwa w związku z przystąpieniem do funduszu może nastąpić poprzez dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy wskazany przez fundusz prowadzony na rzecz funduszu przez depozytariusza bądź inny wskazany przez fundusz rachunek funduszu oraz przekazanie ważnego, prawidłowo wypełnionego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa do funduszu, przy wykorzystaniu wyłącznie formularzy zaakceptowanych przez fundusz. Wpłata może być dokonana z zastrzeżeniem pkt 9 w szczególności poprzez przelanie środków pieniężnych z rachunku bankowego tej osoby albo poprzez wpłatę środków pieniężnych dokonaną za pośrednictwem banku lub Poczty Polskiej, albo poprzez przelanie środków pieniężnych za pośrednictwem wskazanego przez fundusz bankomatu znajdującego się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Warunkiem uznania wpłaty jest podanie na dokumencie wpłacenia środków, obok przekazanej kwoty środków pieniężnych w szczególności: nazwy funduszu, imienia i nazwiska albo nazwy (firmy), adresu zamieszkania albo adresu siedziby, numeru PESEL albo REGON oraz numeru

rachunku bankowego wskazanego przez fundusz. Zlecenie wypełnione w sposób nieczytelny lub nieprawidłowy i wywołujące wątpliwości co do treści lub autentyczności nie będzie uznane za ważne zlecenie nabycia.

6. Po uprzednim otwarciu rejestru, jednostki uczestnictwa mogą być nabywane w trybie dokonywania wpłat środków pieniężnych na rachunek bankowy prowadzony przez depozytariusza wskazany uczestnikowi przez towarzystwo. Każdy uczestnik zostanie powiadomiony o indywidualnym numerze rachunku bankowego związanego z danym rejestrem, na który winny być dokonywane przez niego wpłaty bezpośrednie. Warunkiem uznania wpłaty jest przekazanie środków na wskazany przez towarzystwo rachunek bankowy. Wpłaty bezpośrednie na inny rachunek nie będą uznawane. Dokonanie wpłaty jest jednoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa. Jednostki uczestnictwa mogą być nabywane poprzez sieć Internet, przez wypełnienie formularza zaakceptowanego przez towarzystwo, udostępnianego przez towarzystwo w tej sieci oraz dokonanie płatności kartą kredytową albo płatniczą z zastrzeżeniem pkt 9. Szczegółowe warunki nabycia jednostek uczestnictwa w sieci Internet znajdują się na stronach towarzystwa w sieci Internet. Dokument przekazania środków pieniężnych niezawierający wszystkich informacji, o których mowa wyżej, nie zostanie uznany za ważne zlecenie nabycia jednostek uczestnictwa.
7. W przypadku nabywania jednostek uczestnictwa w sposób określony w pkt 5, 6 i 9 do nabywania jednostek uczestnictwa stosuje się zasady określone w pkt 3 i 4, z zastrzeżeniem że wpisanie przez agenta transferowego nabycia jednostek uczestnictwa następuje na podstawie otrzymanej od depozytariusza informacji o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie jednostek uczestnictwa.
8. Koszty związane z wpłatą środków pieniężnych w trybie określonym w pkt 5, 6 i 9 ponosi osoba wpłacająca.
9. Fundusz poinformuje uczestników funduszu, poprzez ogłoszenie w dzienniku przeznaczonym do ogłoszeń funduszu lub przez Internet, lub listownie, lub za pośrednictwem dystrybutora o możli-

Rozdział III. Dane o funduszu

wości dokonywania wpłat środków pieniężnych na nabycie jednostek uczestnictwa poprzez ich przelanie za pośrednictwem wskazanej przez fundusz sieci bankomatów znajdującej się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz przez dokonanie płatności kartą kredytową albo płatniczą za pośrednictwem sieci Internet.

10. W przypadku osoby zamierzającej zawrzeć Umowę o prowadzenie IKE, zawarcie z funduszem Umowy o prowadzenie IKE jest równoznaczne ze złożeniem pierwszego zlecenia nabycia jednostek, z zastrzeżeniem pkt 11.
11. W przypadku, w którym zawierający w imieniu funduszu Umowę o prowadzenie IKE nie jest uprawniony do przyjmowania zleceń nabycia jednostek uczestnictwa, pierwsze nabycie jednostek uczestnictwa może być dokonane – po zawarciu Umowy o prowadzenie IKE – za pośrednictwem dystrybutora lub w trybie wpłaty środków pieniężnych z rachunku bankowego osoby zawierającej Umowę o prowadzenie IKE na rachunek bankowy wskazany przez fundusz (przez co rozumie się także wpłatę środków pieniężnych objętych wypłatą transferową z dotychczasowego indywidualnego konta emerytalnego uczestnika IKE), prowadzony na rzecz funduszu przez depozytariusza, bądź inny rachunek wskazany przez fundusz, w tym rachunek towarzystwa. Warunkiem uznania wpłaty jest podanie na dokumencie wpłacenia środków danych wystarczających do identyfikacji uczestnika IKE, w tym imienia i nazwiska, numeru IKE, numeru PESEL oraz numeru rachunku bankowego wskazanego przez fundusz. Dokonanie wpłaty jest jednoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa.
12. W odniesieniu do wpłat z rachunku bankowego osoby zawierającej umowę o prowadzenie IKE (oszczędzającego), Towarzystwo może wprowadzić dla każdej takiej osoby odrębny, unikalny numer rachunku bankowego Towarzystwa, na które dokonywane powinny być wpłaty. W przypadku wyrażenia zgody przez osobę zawierającą umowę o prowadzenie IKE (oszczędzającego) na dokonywanie wpłat w formie przelewu bankowego w sposób, o który mowa w zdaniu poprzednim, wpłaty dokonywane na rachunek bankowy o unikalnym dla każdej osoby

zawierającej umowę o prowadzenie IKE (oszczędzającego), identyfikowane będą jako wpłaty na IKE wyłącznie po numerze rachunku bankowego.

13. Fundusz może uzależnić uznanie wpłaty i przyznanie jednostek uczestnictwa od przedstawienia funduszowi, w sposób przez fundusz wskazany, dodatkowych informacji wymaganych przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz.U. z 2003 r., nr 153, poz. 1505 ze zm.).

Cena i liczba nabywanych jednostek uczestnictwa

1. Cena nabycia jednostki uczestnictwa określana jest w dniu wyceny.
2. Cenę nabycia oblicza się według poniższego wzoru:

$$P = \frac{WAN/J}{1 - x}$$

gdzie:

P – oznacza cenę nabycia,
WAN/J – oznacza wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa,
x – oznacza mającą zastosowanie stawkę opłaty manipulacyjnej, o której mowa w postanowieniach statutu.

Wysokość wpłat

1. Pierwsza wpłata środków pieniężnych na nabycie jednostek uczestnictwa powinna wynosić nie mniej niż 100 zł, każda następną wpłata uczestnika funduszu – nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę, nie niższą jednak niż 20 zł, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, uczestników IKE lub Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty.
2. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty wynosi 3000 zł, przy czym Umowa o prowadzenie IKE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty.

Składanie zleceń, w tym składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu

1. Uczestnik funduszu może zawrzeć z funduszem umowę o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu, w przypadku gdy fundusz zaoferuje możliwość składania zleceń za ich pomocą. O zaoferowaniu uczestnikom funduszu możliwości składania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu fundusz poinformuje w drodze ogłoszenia w dzienniku przeznaczonym do ogłoszeń funduszu lub za pośrednictwem dystrybutora, a także może poinformować uczestników funduszu listownie.
2. Telefoniczne lub telefaksowe zlecenia uczestnika funduszu lub ustanowione go przez niego pełnomocnika, a także zlecenia przesyłane za pośrednictwem Internetu przyjmowane są przez fundusz lub przez dystrybutora, który na podstawie umowy z funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie komisji do przyjmowania takich zleceń. Na podstawie przyjętego zlecenia telefonicznego upoważniony pracownik sporządza zlecenie na piśmie. Umowa, o której mowa w pkt 1, zawiera udzielane przez uczestnika funduszu upoważnienie do wystawiania zleceń pisemnych na podstawie jego dyspozycji telefonicznych.
3. Przedmiotem umowy o składanie zleceń, o której mowa w pkt 1, może być nabycie, odkupienie jednostek uczestnictwa, konwersja jednostek uczestnictwa pomiędzy funduszami zarządzanymi przez towarzystwo, odwołanie pełnomocnictwa, ustanowienie i odwołanie blokady rejestru, zmiana danych uczestnika funduszu. Ponadto w umowie powinny być zawarte minimalne warunki techniczne składania zleceń oraz sposób identyfikacji uczestnika funduszu, w szczególności sposób nadania hasła. Umowa nie może ograniczać uprawnień uczestników funduszu i odpowiedzialności towarzystwa wynikających z niniejszego statutu i przepisów prawa.
4. W przypadku składania zleceń telefonicznych, uczestnik funduszu jest uprzedzany, iż składanie zlecenia będzie nagrywane przez dystrybutora.
5. Przyjmowane są tylko takie zlecenia, składane za pośrednictwem telefaksu, które zostały:

Rozdział III.

Dane o funduszu

- 1) przesłane na ustalonych przez fundusz formularzach,
 - 2) wypełnione w sposób prawidłowy, czytelny i niewywołujący jakichkolwiek wątpliwości co do ich treści lub autentyczności,
 - 3) podpisane przez uczestnika funduszu lub jego pełnomocnika.
6. Dyspozycje składane za pośrednictwem Internetu są wypełniane wyłącznie na formularzach udostępnionych przez fundusz na witrynach internetowych lub w inny sposób i są ważne, o ile zostaną wypełnione w sposób prawidłowy i niewywołujący jakichkolwiek wątpliwości co do ich treści lub autentyczności.
7. Fundusz ma prawo odmówić przyjęcia dyspozycji telefonicznej, telefaksowej lub składanej za pośrednictwem Internetu w przypadku nieprawidłowego działania odpowiedniego urzędu, za pomocą którego przekazywane są dane.
8. W przypadku awarii urzędu przekazującego dane, uczestnik funduszu może złożyć zlecenie osobiście.
9. Dokumentacja dyspozycji, składanych przez uczestników funduszu za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub Internetu, jest utrwalana i przechowywana dla celów dowodowych.
- 3) wyrażeniu zgody na realizację zleceń zgodnie z kolejnością ich składania przez każdego z małżonków, chyba że drugi z nich wyrazi sprzeciw najpóźniej w chwili składania zlecenia przez pierwszego z małżonków; w takim wypadku dystrybutor stosuje się wyłącznie do zgodnego oświadczenia woli małżonków,
 - 4) wyrażeniu zgody na wyłączenie odpowiedzialności towarzystwa za skutki złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników żądań odkupienia, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich.
3. Ponadto małżonkowie zobowiązani są do:
- 1) wskazania wspólnego adresu małżonków, na który przesyłane będą potwierdzenia zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa,
 - 2) zawiadomienia – listem poleconym – agenta transferowego o ustaniu wspólności majątkowej.
4. Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden oszczędzający. IKE nie może być prowadzone w ramach wspólnych rejestrów małżeńskich.

Nabywanie jednostek uczestnictwa w ramach wspólnego rejestru małżeńskiego

1. Osoby pozostające w związku małżeńskim mogą nabywać jednostki uczestnictwa na swój wspólny rejestr małżeński zgodnie z zasadami określonymi w ustępach poniższych, z zastrzeżeniem pkt 4.
2. Małżonkowie działający łącznie, nabywający jednostki uczestnictwa na swój wspólny rejestr, składają oświadczenia o:
 - 1) pozostawaniu we wspólności majątkowej, umożliwiającej nabywanie i żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa,
 - 2) wyrażeniu zgody na wykonywanie przez każdego z małżonków, na ich wspólny rejestr, wszystkich uprawnień związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia jednostek uczestnictwa, włączywszy żądanie odkupienia wszystkich nabytych jednostek uczestnictwa, żądanie ustanowienia blokady rejestru i jego zamknięcia oraz zlecenia konwersji i transferu jednostek uczestnictwa, a także na

Nabywanie jednostek uczestnictwa w ramach reinwestycji

W wypadku jednokrotnego nabycia jednostek uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką uczestnik otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części jednostek uczestnictwa, o ile od dnia zażądania odkupienia jednostek uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych jednostek uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 60 dni, nie pobiera się opłaty manipulacyjnej.

W przypadku dokonywania reinwestycji, na przelewie środków na nabycie jednostek uczestnictwa w ramach reinwestycji, osoba dokonująca wpłaty winna wskazać, że wpłata dotyczy reinwestycji (wpisując na przelewie „reinwestycja”) oraz wpisać na przelewie datę wyceny odkupienia, którego dotyczy reinwestycja.

9.2. Odkupywanie jednostek uczestnictwa

Zasady odkupywania jednostek uczestnictwa

1. Fundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa na żądanie uczestni-

ka funduszu złożone bezpośrednio w funduszu lub u dystrybutora na odpowiednim formularzu zaakceptowanym przez fundusz.

2. Uczestnik funduszu wydaje dyspozycję co do sposobu wypłaty środków pieniężnych, żądając odkupienia jednostek uczestnictwa. Z wyłączeniem zlecenia składanego za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu, w wypadku braku dyspozycji środki stawiane są do dyspozycji uczestnika funduszu w jednostce dystrybutora, w której przyjęto żądanie odkupienia.
3. Jeżeli w wyniku żądania odkupienia w rejestrze uczestnika funduszu wartość jednostek uczestnictwa posiadanych przez uczestnika funduszu na dzień odkupienia wynosiłaby mniej niż 100 zł fundusz dokona odkupienia wszystkich jednostek.

Żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem pkt 5, żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:
 - 1) odkupienia określonej liczby jednostek uczestnictwa,
 - 2) odkupienia takiej liczby jednostek uczestnictwa, w wyniku której do wypłaty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem że wskazana w żądaniu kwota przed jej wypłatą zostanie pomniejszona o należny podatek,
 - 3) wielokrotnego, w tym systematycznego, odkupywania od uczestnika jednostek uczestnictwa,
 - 4) odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa dostępnych w rejestrze.
2. W przypadku gdy w dniu wyceny kwota żądana jest wyższa od kwoty otrzymanej w wyniku odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa lub liczba jednostek uczestnictwa wynikających ze zlecenia jest wyższa od liczby posiadanych jednostek przez uczestnika funduszu na rejestrze, z którego jednostki uczestnictwa podlegają odkupieniu, odkupione zostają wszystkie jednostki uczestnictwa posiadane przez uczestnika funduszu na rejestrze.
3. W żądaniu wielokrotnego, w tym systematycznego odkupywania jednostek uczestnictwa, uczestnik wskazuje dzień

Rozdział III.

Dane o funduszu

lub dni, w którym żądanie staje się skuteczne. Odwołanie takiego żądania wywołuje skutki po otrzymaniu przez agenta transferowego oświadczenia w tym przedmiocie, jednak nie później niż w terminie 7 dni kalendarzowych od odebrania takiego oświadczenia przez fundusz lub dystrybutora.

4. Kwota środków pieniężnych jest wypłacana po pomniejszeniu o należny podatek, w przypadku jeżeli fundusz jest zobowiązany do jego pobrania.
5. W przypadku żądania odkupienia jednostek uczestnictwa zgromadzonych na IKE, fundusz dokonuje odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku gdy uczestnik IKE dokonuje konwersji pomiędzy prowadzącymi IKE uczestnika funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez towarzystwo oraz wyjątków określonych w Ustawie o IKE.

Data i cena odkupienia jednostek uczestnictwa

1. Odkupienie przez fundusz jednostek uczestnictwa następuje w chwili dokonania przez agenta transferowego wpisu do rejestru liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej uczestnikowi z tytułu ich odkupienia po otrzymaniu przez agenta transferowego żądania odkupienia jednostek uczestnictwa.
2. Jeżeli żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa zostało dostarczone agentowi transferowemu w dniu wyceny przed godziną otwarcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, uczestnik funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa według ceny odkupienia równej wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa w tym dniu wyceny.
3. W przypadku gdy warunki określone w pkt 2 powyżej nie zostaną spełnione w dniu wyceny przed godziną otwarcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, obowiązuje cena odkupienia z następnego dnia wyceny po dniu wyceny, w którym agent transferowy otrzymał zlecenie po godzinie otwarcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.
4. Od dnia złożenia dystrybutorowi lub bezpośrednio funduszowi żądania odkupienia do dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz nie może

upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

5. Fundusz, dokonując odkupienia jednostek uczestnictwa, identyfikuje jednostki uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje je począwszy od tych jednostek zarejestrowanych w rejestrze, które zostały nabyte do niego najwcześniej (metoda FIFO). Wyłączona jest możliwość wskazania przez uczestnika funduszu kolejności odkupywania jednostek uczestnictwa w rejestrze
6. Uczestnik powinien wskazać rejestr, którego dotyczy żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa. Jeżeli uczestnik nie wskaże rejestru, którego dotyczy żądanie odkupienia, fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa z rejestru, który został otwarty najwcześniej.

9.3. Konwersja jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

1. W ramach konwersji uczestnik funduszu ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać odkupienia jednostek uczestnictwa w funduszu z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, jednostek uczestnictwa innych funduszy zarządzanych przez towarzystwo, przy czym odkupienie jednostek uczestnictwa i nabycie jednostek uczestnictwa innych funduszy zarządzanych przez towarzystwo następuje w tym samym dniu wyceny.
2. Zlecenie konwersji może dotyczyć:
 - 1) odkupienia wszystkich lub określonej liczby jednostek uczestnictwa i nabycia za uzyskaną w ten sposób kwotę jednostek uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez towarzystwo,
 - 2) odkupienia takiej liczby jednostek uczestnictwa, w wyniku realizacji którego na nabycie jednostek uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem że wskazana w żądaniu kwota przed jej przeznaczeniem na nabycie jednostek uczestnictwa zostanie pomniejszona o należny podatek.
3. Konwersja podlega opłacie za konwersję. Opłata składa się z dwóch elemen-

tów: opłaty ruchomej i opłaty stałej, ustalanych w sposób następujący:

- 1) wysokość opłaty ruchomej za konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty ruchomej za konwersję i podstawę ustalenia ostatecznej wysokości tej stawki. Maksymalna stawka opłaty ruchomej za konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa wg tabeli opłat dla funduszu, w którym nabywane są jednostki uczestnictwa, a stawką opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu, w którym odkupywane są jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem że stawka ta jest nieujemna. Opłata ruchoma pobierana jest przez towarzystwo w funduszu, w którym nabywane są jednostki (fundusz docelowy), od kwoty konwertowanych środków. Podstawą ustalenia ostatecznej wysokości stawki opłaty ruchomej za konwersję jest wartość jednostek uczestnictwa posiadanych przez uczestnika w funduszu źródłowym w dniu wyceny. Zasady ustalenia opłaty ruchomej przy konwersji określone są w tabeli opłat. Pobór opłaty ruchomej następuje po pobraniu należnego podatku;
- 2) opłata stała może wynosić maksymalnie 1% wartości konwertowanych środków, pomniejszonych o należny podatek i opłatę ruchomą za konwersję. Aktualna wartość opłaty stałej za konwersję podawana jest w tabeli opłat.
4. W przypadku ograniczenia lub rozszerzenia liczby funduszy, z którymi możliwa będzie konwersja, informacje o tym fundusz przekaże w drodze stosownego ogłoszenia w dzienniku przeznaczonym do ogłoszeń funduszu lub udostępni ją za pośrednictwem dystrybutorów.
5. Uczestnik IKE może dokonać konwersji jednostek uczestnictwa funduszu zapisanych na IKE wyłącznie na jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych prowadzących dla niego IKE zarządzanych przez towarzystwo, które to jednostki uczestnictwa zostaną zapisane na IKE uczestnika funduszu.
6. Cena jednostki uczestnictwa, po której następuje odkupienie jednostek uczestnictwa w ramach realizacji zlecenia

Rozdział III. Dane o funduszu

konwersji, ustalana jest zgodnie z poniższymi postanowieniami pkt 7 i 8 poniżej.

7. Jeżeli zlecenie konwersji jednostek uczestnictwa zostało dostarczone agentowi transferowemu w dniu wyceny przed godziną otwarcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, cena jednostek uczestnictwa, po której następuje odkupienie jednostek uczestnictwa w ramach realizacji zlecenia konwersji, równa jest wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa w następnym dniu wyceny.
8. W przypadku gdy warunki określone w pkt 7 nie zostaną spełnione w dniu wyceny przed godziną otwarcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, obowiązuje cena odkupienia z drugiego kolejnego dnia wyceny po dniu wyceny, w którym agent transferowy otrzymał zlecenie konwersji po godzinie otwarcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

9.4. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa

Uczestnik funduszu wydaje dyspozycję co do sposobu wypłaty środków pieniężnych, żądając odkupienia jednostek uczestnictwa. Z wyłączeniem zlecenia złożonego za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub Internetu, w wypadku braku dyspozycji środki stawiane są do dyspozycji uczestnika funduszu w jednostce dystrybutora, w której przyjęto żądanie odkupienia.

9.5. Wypłaty kwot należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń uczestników funduszu oraz błędnej wyceny aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa

Nieterminowa realizacja zleceń

W przypadku nieterminowych realizacji zleceń, na podstawie reklamacji uczestnika towarzystwo, zakupuje ze środków własnych dodatkowo jednostki uczestnictwa po bieżącej dacie wyceny, za kwotę stanowiącą różnicę między liczbą jednostek nabytą w dniu nieterminowej daty wyceny a liczbą jednostek, która powinna zostać nabyta gdyby zlecenie zostało zrealizowane terminowo.

Błędna wycena

- W przypadku gdy wartość prawidłowej jednostki uczestnictwa była wyższa od błędnie wyliczonej, uczestnicy funduszu dokonujący transakcji „nabycia” oraz „konwersji do” otrzymali więcej jednostek uczestnictwa. W celu wyrównania strat pozostałym uczestnikom funduszu towarzystwo przekazuje brakujące środki pieniężne na rachunek podstawowy funduszu, powiększając kapitał funduszu. W ww. przypadku uczestnicy dokonujący transakcji „odkupienia” oraz „konwersji z” jednostek uczestnictwa otrzymali zaniżoną kwotę z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa. W celu wyrównania strat uczestnikom funduszu towarzystwo przekazuje dodatkowe środki pieniężne na rachunki bankowe tych uczestników dokonujących transakcji „odkupienia” oraz „konwersji z” w dniach błędnej wyceny w funduszu.
- W przypadku gdy wartość prawidłowej jednostki uczestnictwa była niższa od błędnie wyliczonej, uczestnicy dokonujący transakcji „nabycia” lub „konwersji do” otrzymali mniej jednostek uczestnictwa. W celu wyrównania strat uczestnikom funduszu towarzystwo dokupuje na ich rejestry brakującą liczbę jednostek uczestnictwa. W ww. przypadku uczestnicy dokonujący transakcji „odkupienia” lub „konwersji z” jednostek uczestnictwa funduszu otrzymali zawyżoną kwotę z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa lub „konwersji z”. W celu wyrównania strat pozostałym uczestnikom funduszu towarzystwo przekazuje brakujące środki pieniężne na rachunek funduszu.

10. Okoliczności, w których fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie jednostek uczestnictwa

Zawieszenie zbywania jednostek uczestnictwa

Statut nie przewiduje zawieszenia zbywania jednostek uczestnictwa.

Zawieszenie odkupywania jednostek uczestnictwa

Jeżeli w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek uczestnictwa, których odkupienia zażąda-

no, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów funduszu, fundusz może zawiesić odkupywanie jednostek na dwa tygodnie.

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KPWiG:

- odkupywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszona na okres nie przekraczający dwóch miesięcy,
- w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa, fundusz może odkupować jednostki w ratach.

11. Określenie rynków, na których są zbywane jednostki uczestnictwa

Ze względu na terytorialny zasięg oferty funduszu

Jednostki uczestnictwa zbywane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności

Usługi finansowe.

Ze względu na osoby, którym fundusz zbywa jednostki uczestnictwa

Osobami uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia jednostek uczestnictwa funduszu są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

12. Zasady polityki inwestycyjnej

12.1. Cel inwestycyjny funduszu

Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

12.2. Główne kategorie lokat funduszu

Głównymi kategoriami lokat funduszu są instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe oraz akcje, z zastrzeżeniem że fundusz ze względu na podstawowe kryterium doboru jego lokat, o którym mowa w pkt 12.3. poniżej, może nie dokonywać jakichkolwiek lokat w akcje.

Rozdział III.

Dane o funduszu

12.3. Kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego

Fundusz inwestuje w instrumenty rynku pieniężnego, obligacje emitowane przez kraje należące do OECD, obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach należących do OECD oraz w inne papiery dłużne. Fundusz inwestuje część swoich aktywów w akcje spółek notowanych na GPW, w tym przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG 20, a także w inne akcje spółek dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub na regulowanym rynku pozagiełdowym, który działa regularnie i do którego dostęp nie jest ograniczony oraz jest uznany przez właściwy organ za spełniający warunki określone przepisami prawa.

Podstawowym kryterium doboru lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia rocznej stopy zwrotu nie mniejszej niż 0% przez okres roku liczony od 15 czerwca każdego roku, przy czym pierwszy okres liczony jest od daty pierwszej wyceny do 15 czerwca roku, w którym fundusz rozpoczęła działalność. Stopa zwrotu rok do roku jest liczona na podstawie wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa z początku i końca okresu rozliczeniowego. Ustalenie proporcji, w jakiej aktywa funduszu będą lokowane w dłużnych papierach wartościowych oraz w akcjach spółek dokonywane będzie na podstawie kryterium wskazanego powyżej (profil asymetrycznego ryzyka). Proporcja ustalana jest na podstawie modelu CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance), który określa w szczególności stałą proporcję pomiędzy częścią dłużną i akcyjną portfela na początku okresu rozliczeniowego. W trakcie okresu rozliczeniowego proporcje ustalane są dynamicznie z uwzględnieniem celu osiągnięcia minimalnej stopy zwrotu z portfela i maksymalnego wykorzystania wzrostowych trendów na rynku akcji.

Nie mniej niż 80% lokat funduszu dokonywanych w dłużne papiery wartościowe będą stanowiły lokaty w dłużne papiery wartościowe posiadające rating inwestycyjny.

Lokaty funduszu w akcje są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

Lokaty funduszu w dłużne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta oraz emitenta papieru wartościowego.

12.4. Wskazanie emitenta, gwaranta lub poręczyciela papierów wartościowych, w które fundusz może lokować powyżej 35%

Fundusz może lokować więcej niż 35% swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez:

- 1) skarbu państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 2) następujące państwa należące do OECD:
 - Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
 - Wielka Brytania,
 - Australia,
 - Czechy,
 - Kanada,
 - Federalna Republika Niemiec,
 - Norwegia,
 - Rzeczpospolita Polska,
 - Węgry,
- 3) międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie, pod warunkiem że papier wartościowy, emitent, poręczyciel lub gwarant posiada co najmniej rating inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z renomowanych agencji ratingowych.

12.5. Dane o procentowym udziale w portfelu podstawowych rodzajów lokat funduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego

Nie ma zastosowania.

12.6. Jeżeli fundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – charakterystykę indeksu oraz stopień odzwierciedlenia indeksu przez fundusz

Nie ma zastosowania, fundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

12.7 Jeżeli fundusz lokuje swoje aktywa głównie w lokaty

inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

Nie ma zastosowania, fundusz nie lokuje swoich aktywów głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

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

Nie ma zastosowania, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego funduszu nie będzie charakteryzować się dużą zmiennością.

12.9 Wskazanie technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe, wykorzystywanych przez fundusz, a jeżeli fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: (a) wskazanie, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego funduszu, czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu, (b) określenie wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną

Wskazanie technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe wykorzystywanych przez fundusz

Techniki zarządzania instrumentami dłużnymi

Pierwszym etapem przy zarządzaniu instrumentami dłużnymi jest analiza makroekonomiczna, która tworzona jest po to, aby poznać możliwe scenariusze rozwoju sytuacji w kraju i na świecie. Po zapoznaniu się ze scenariuszami rozwoju sytuacji makroekonomicznej i przypisaniu im odpowiedniego prawdopodobieństwa, ustalana

Rozdział III.

Dane o funduszu

jest optymalna strategia dla portfela i wskazywane są odpowiednie instrumenty dłużne, które mają służyć osiągnięciu celu, który stawiany jest przed funduszem. Decyzje inwestycyjne w ramach założeń ogólnych podejmowane są przez osobę zarządzającą funduszem. Decyzje zarządzającego są kontrolowane, poprzez analizę zysku i ryzyka, i dyskutowane na posiedzeniach komitetów inwestycyjnych, celem kontroli wykonania wskazanych strategii. Jeżeli inwestycja w instrumenty dłużne wiąże się z ryzykiem kredytowym, to przed podjęciem decyzji przez komitet inwestycyjny przeprowadzana jest analiza kredytowa, która kończy się procesem nadania ratingu dla konkretnej inwestycji, a co za tym idzie wskazaniem maksymalnego poziomu zaangażowania.

Techniki zarządzania papierami udziałowymi

Fundusz koncentruje się na średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Jednocześnie wszystkie podejmowane przez fundusz działania są zgodne z długoterminowymi prognozami dotyczącymi poszczególnych rynków.

Aktywne zarządzanie portfelem funduszu oparte na selekcji akcji. Proces inwestycyjny w ramach zarządzania akcjami jest oparty na analizie poszczególnych firm (bottom-up).

Lista inwestycyjna spółek tworzona jest w następujących etapach:

Analiza sektorów gospodarki i spółek w ramach sektora – prognozy makroekonomiczne pozwalają na zdefiniowanie, które sektory gospodarki w danym cyklu gospodarczym będą się rozwijały szybciej niż inne sektory.

Selekcja akcji oraz odpowiednia struktura portfela – ocena relatywnej atrakcyjności danego papieru wartościowego w stosunku do pozycji w portfelu, porównanie danego papieru wartościowego w ramach danej branży oraz w przekroju całego rynku, ustalenie przez zarządzającego buy/sell kandydatów w zgodzie z obecną sytuacją makro i sytuacją w sektorze.

Decyzje inwestycyjne odnośnie kupna/sprzedaży – fundusz stale monitoruje stopy zwrotu osiągane na inwestycjach w papiery wartościowe wchodzące w skład portfela (w odniesieniu do rynku jak i indeksu branżowego), porównuje osiągane wyniki na poszczególnych pozycjach z prognozami (price targets) oraz

ustala decyzje o kupnie/sprzedaży określonych papierów wartościowych, w zgodzie z obecną sytuacją makro i sytuacją w sektorze.

Instrumenty pochodne

Fundusz może inwestować w następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym:

- 1) kontrakty terminowe, gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa;
 - 2) opcje, gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa;
 - 3) transakcje wymiany walut, papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego i indeksów giełdowych.
- Fundusz, przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, kieruje się następującymi kryteriami:

- 1) płynności,
- 2) ceny,
- 3) dostępności,
- 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
- 5) dopasowanie charakterystyki instrumentu pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym funduszu.

Instrumenty, o których mowa powyżej, mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego funduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:

- 1) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego funduszem istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
- 2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego funduszu istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są inwestycje – w celu ograniczenia tego ryzyka,

- 3) jeśli koszt nabycia i utrzymywania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego.

Fundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że:

- 1) takie instrumenty pochodne, za wyjątkiem niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim albo na rynkach zorganizowanych, o których mowa w ust. 3 pkt 1), w państwach należących do OECD,
- 2) utrzymuje taką część aktywów, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub innych praw majątkowych, albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe – w przypadku gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że:

- 1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
- 2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,
- 3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,
- 4) bazę dla tych instrumentów stanowią:
 - a) indeksy giełdowe,
 - b) dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,
 - c) kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,

Rozdział III. Dane o funduszu

- d) stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i w związku z aktywami utrzymanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań funduszu.

Podstawowe cele zabezpieczenia to zabezpieczenie ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej. W tym celu fundusz może zawierać transakcje, które przekształcą pierwotne strumienie pieniężne z instrumentu podstawowego w strumienie pieniężne pozbawione ryzyka zmiany kursu walutowego w przyszłości lub ograniczą ekspozycję na ryzyko stopy procentowej, czyli skrócą czas do wykupu portfela papierów dłużnych. W przypadku funduszy akcyjnych lub funduszy z udziałem akcji dopuszczalne jest stosowanie zabezpieczeń opartych na instrumentach pochodnych. Stosowanie tego typu zabezpieczeń pozwala w szybki sposób zmniejszyć ryzyko portfela zbudowanego z długich pozycji na akcjach.

12.10. Wskazanie podmiotów, których papiery wartościowe i wierzytelności mogą być przedmiotem lokat funduszu, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy lub z którymi fundusz może zawrzeć umowę, o której mowa w art. 107 ust. 2 pkt 2 i 3 Ustawy, jeżeli dokonania lokaty lub zawarcia umowy wymaga interes uczestników funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów

Fundusz nie może nabywać papierów wartościowych i wierzytelności podmiotów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy.

Fundusz nie może zawrzeć umowy, o której mowa w art. 107 ust. 2 pkt 2 Ustawy. Fundusz może zawrzeć umowę, o której mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy, z depozytariuszem, na zasadach określonych w statucie, jeżeli zawarcia umowy wymaga interes uczestników funduszu, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

13. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu,

z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa funduszu

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną funduszu

Ryzyko ekonomiczne

Polska jako kraj znajdujący się w fazie transformacji gospodarczej jest narażona na ryzyko zahamowania wzrostu bądź spadku wzrostu gospodarczego oraz związane z tym gwałtowne zmiany stóp procentowych. Ponadto Polska jako kraj emerging market jest dodatkowo narażona na występowanie ryzyka wahania poziomu inwestycji krótkoterminowych kapitału zagranicznego.

Ryzyko walutowe

W przypadku inwestycji funduszu na rynkach zagranicznych wahania złotego w stosunku do innych walut będą miały bezpośredni wpływ na wartość aktywów funduszu.

Ryzyko inwestycji w akcje

- a) Ryzyko rynkowe
Inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem rynkowym. Istnieje możliwość wystąpienia długotrwałego załamania kursów na giełdach, co doprowadzi do spadku wartości aktywów funduszu.
- b) Ryzyko specyficzne
Z inwestycjami w poszczególne przedsiębiorstwa jest związane ryzyko specyficzne niezależne od ryzyka rynkowego. Wiąże się ono z sytuacją poszczególnych firm i ich kondycją finansową, których pogorszenie może spowodować zmniejszenie wartości akcji tychże przedsiębiorstw.

Ryzyko inwestycji w specyficzne sektory

W przypadku gdy fundusz inwestuje w specyficzne sektory gospodarki, wartość aktywów netto będzie ściśle uzależniona od kondycji danej gałęzi gospodarki oraz ostrzegania tejże gałęzi przez inwestorów.

Ryzyko inwestycji w dłużne papiery wartościowe

- a) Ryzyko stóp procentowych
Istnieje ryzyko wrażliwości ceny papieru wartościowego na zmiany rynkowych stóp procentowych.

- b) Ryzyko utraty wartości realnej
Istnieje ryzyko utraty realnej wartości papierów wartościowych oraz ryzyko spadku realnej stopy zwrotu z inwestycji w papiery wartościowe spowodowane wzrostem inflacji.
- c) Ryzyko kredytowe
Istnieje możliwość, że w związku z pogorszeniem sytuacji finansowej emitenta nie spełni on w terminie świadczenia zgodnie z warunkami emisji, w tym nie dokona zapłaty z tytułu należnych odsetek lub nie wykupi w terminie papierów wartościowych.

Ryzyko nietrafnych decyzji

Istnieje możliwość, że podjęte w najlepszej wierze i zgodnie z najlepszą wiedzą decyzje inwestycyjne nie przyniosą oczekiwanych rezultatów i wartość posiadanych instrumentów finansowych ulegnie zmniejszeniu.

Ryzyko rozliczenia

Istnieje możliwość nieterminowych rozliczeń transakcji funduszu, realizacji przekazów pieniężnych, a także niewypłacalności banków i innych pośredników.

Ryzyko płynności

Niskie obroty na giełdach, ryzyko niewprowadzenia do obrotu papierów nabytych w emisjach publicznych oraz ryzyko niskich obrotów na rynku międzybankowym mogą spowodować konieczność sprzedaży papierów po cenach nieodzwierciedlających ich rzeczywistej wartości, a także doprowadzić do sytuacji, że zbycie papierów będzie niemożliwe.

Ryzyko wyceny

W związku ze stosowaniem zasady wyceny według efektywnej stopy procentowej dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na giełdzie papierów wartościowych lub innym aktywnym rynku pozagiełdowym, w przypadku dużych zmian cen tych papierów może wystąpić sytuacja, w której wycena nie odpowiada aktualnej wartości rynkowej.

Ryzyko nieosiągnięcia celu inwestycyjnego

Fundusz może nie osiągnąć celu inwestycyjnego, o którym mowa w punkcie 12.1 prospektu informacyjnego.

Ryzyko związane z zawieraniem umów dotyczących instrumentów pochodnych
Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w nie-

Rozdział III. Dane o funduszu

wystandaryzowane instrumenty pochodne, przy czym umowy te mają na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego i winny być zgodne z celem inwestycyjnym funduszu. Z zawieraniem takich umów wiąże się następujące ryzyka:

- a) w przypadku praw pochodnych i transakcji terminowych, w których instrumentem bazowym jest stopa procentowa (np. transakcje typu swap, umowy opcji, transakcje futures) – ryzyko zmienności stopy procentowej, oraz w przypadku praw pochodnych i transakcji terminowych niezawieranych na rynku regulowanym – ryzyko kontrahenta;
- b) w przypadku praw pochodnych i transakcji terminowych, w których instrumentem bazowym jest waluta (np. opcje walutowe, transakcje forward, futures i CIRS) – ryzyko kontrahenta (w przypadku praw pochodnych i transakcji terminowych niezawieranych na rynku regulowanym) i ryzyko zmian kursów walut, które mogą wahać się w granicach $\pm 20\%$;
- c) w przypadku praw pochodnych i transakcji terminowych, opartych na ryzyku kredytowym emitentów – ryzyko kontrahenta (w przypadku praw pochodnych i transakcji terminowych niezawieranych na rynku regulowanym), ryzyko zmienności stopy procentowej oraz tzw. ryzyko zmienności spreadu, tj. ryzyko zmienności stosunku oprocentowania obligacji emitowanych przez państwo do oprocentowania obligacji emitowanych przez podmioty prywatne;
- d) ryzyko związane z wyborem przez zarządzającego niewłaściwego zabezpieczenia aktywów funduszu, polegające na niewłaściwym doborze bazy kontraktu, terminu, waluty lub braku dokładnego dopasowania wartości płatności, co może spowodować stratę na zabezpieczonej transakcji;
- e) ryzyko związane ze stosowaniem instrumentów pochodnych opartych na papierach wartościowych i indeksach giełdowych – może to powodować odchylenie zwrotów z jednostek uczestnictwa w porównaniu ze stopą zwrotu stopy odniesienia.

Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

W przypadku inwestowania w specyficzne aktywa lub rynki przy małej dywersyfikacji, fundusz może przynieść mniejsze zyski niż

porównywalna inwestycja w inne aktywa lub rynki.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów

Aktywa funduszu przechowywane są w banku depozytariuszu i w bankach, które na mocy umowy subdepozytowej mają prawo do przechowywania instrumentów finansowych. Nienależyta kontrola nad aktywami może doprowadzić do wahań ceny jednostki uczestnictwa.

Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w funduszu

Ryzyko regulacji prawnych

Zmiany w regulacjach prawnych mogą wpłynąć na zmianę wartości składników aktywów funduszu.

Ryzyko likwidacji funduszu

Zgodnie ze statutem funduszu może on ulec likwidacji.

Ryzyko przejęcia zarządzania funduszem przez inne towarzystwo

Zgodnie z polskim prawem jest dopuszczalne przejęcie zarządzania funduszem przez inne towarzystwo.

Ryzyko zmiany depozytariusza

Zgodnie z polskim prawem dopuszczalna jest zmiana depozytariusza w czasie działalności funduszu inwestycyjnego.

Ryzyko inflacji

Pomimo tego, że fundusz będzie miał dodatnią stopę zwrotu, to przy uwzględnieniu inflacji, może okazać się że realnie fundusz przyniósł stratę, ponieważ inflacja będzie wyższa od zysków funduszu.

Ryzyko nieosiągnięcia celu inwestycyjnego

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki uczestnictwa w funduszu.

Ryzyko niewypłacalności banków

Istnieje ryzyko niespłacenia w terminie przez bank należności z tytułu lokaty oraz ryzyko, że banki, w których zostaną ulokowane środki, okażą się niewypłacalne.

14. Określenie profilu inwestora

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- są zainteresowani inwestycją umożliwiającą partycypowanie w nieograniczonych zyskach z rynku akcji przy jednoczesnym dążeniu do zachowania wartości inwestycji w okresie rozliczeniowym,

■ cenią sobie bezpieczeństwo inwestycji, ale jednocześnie są zainteresowani bardziej efektywnymi formami zysku,

- są zainteresowani inwestycją o wysokiej płynności.

15. Informacje na temat obowiązków podatkowych funduszu lub jego uczestników wraz ze wskazaniem obowiązujących przepisów, w tym informacje, czy z posiadaniem jednostek uczestnictwa wiąże się konieczność uiszczania podatku dochodowego

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

Opodatkowanie funduszu

Ponieważ fundusz jest funduszem inwestycyjnym działającym na podstawie przepisów Ustawy, jest on zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Podstawa prawna – art. 6 ust. 1 pkt 10 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 ze zm.).

Opodatkowanie uczestników funduszu

W przypadku gdy uczestnikami funduszu są osoby fizyczne

Na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 5) Ustawy o PIT opodatkowane są dochody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych. Nie dotyczy to dochodów z tytułu udziału w funduszu w ramach indywidualnych kont emerytalnych oraz pracowniczych programów emerytalnych w przypadkach, o których mowa poniżej. Funduszami kapitałowymi w rozumieniu Ustawy o PIT są między innymi fundusze inwestycyjne działające na podstawie przepisów Ustawy. Od dochodów z tytułu udziału w funduszach kapitałowych pobiera się na podstawie art. 30a ust. 1 Ustawy o PIT 19% zryczałtowany podatek dochodowy, z za-

Rozdział III. Dane o funduszu

strzeżeniem treści art. 52a Ustawy o PIT. Podatek ten jest pobierany także od dochodu oszczędzającego na indywidualnym koncie emerytalnym z tytułu zwrotu, w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych, środków zgromadzonych na tym koncie oraz od dochodu uczestnika pracowniczego programu emerytalnego z tytułu zwrotu środków zgromadzonych w ramach programu, w rozumieniu przepisów o pracowniczych programach emerytalnych. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o PIT.

Fundusz dokonując odkupienia, identyfikuje jednostki uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje jednostki uczestnictwa, począwszy od jednostek uczestnictwa nabytych przez uczestnika funduszu na rejestr najwcześniej (metoda FIFO). Wyłączona jest możliwość wskazania przez uczestnika funduszu kolejności odkupywania jednostek uczestnictwa.

Przepis art. 30a ust. 1 pkt 5) Ustawy o PIT stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji. Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58) ustawy o PIT wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są wypłaty:

- transferowe środków zgromadzonych w ramach pracowniczego programu emerytalnego do innego pracowniczego programu emerytalnego lub na indywidualne konto emerytalne w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych,
- środków zgromadzonych w pracowniczym programie emerytalnym dokonane na rzecz uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków po śmierci uczestnika.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58a) ustawy o PIT wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są dochody z tytułu oszczędzania na indywidualnym koncie emerytalnym, w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych, uzyskane w związku z:

- gromadzeniem i wypłatą środków przez oszczędzającego,
- wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci oszczędzającego,

- wypłatą transferową, z tym że zwolnienie nie ma zastosowania w przypadku, gdy oszczędzający gromadził oszczędności na więcej niż jednym indywidualnym koncie emerytalnym, chyba że przepisy te przewidują taką możliwość. Zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt 7a) Ustawy o PIT z tytułu gromadzenia oszczędności na więcej niż jednym indywidualnym koncie emerytalnym, w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych, pobiera się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 75% uzyskanego dochodu na każdym indywidualnym koncie emerytalnym. Dochodem tym jest różnica między kwotą stanowiącą wartość środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym a sumą wpłat na indywidualne konto emerytalne. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych poniesionych w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

W przypadku gdy uczestnikami funduszu są osoby prawne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej

Dochody tych podmiotów z tytułu udziału w funduszu podlegają obowiązkowi podatkowemu i będą opodatkowane na zasadach ogólnych określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami). Zgodnie z art. 19 ust. 1 tej ustawy podatek ten w roku 2005 wynosi 19% podstawy opodatkowania. Powyższe zasady opodatkowania osób prawnych i jednostek organizacyjnych niemających osobowości prawnej mogą nie mieć zastosowania w przypadku, jeżeli uczestnikami funduszu są osoby zagraniczne i Rzeczpospolita Polska zawarła umowę w sprawie zapobiegania podwójnego opodatkowania z państwem osoby zagranicznej.

16. Sposób dysponowania dochodami funduszu

Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość aktywów funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział uczestników funduszu w dochodach, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej

z tytułu odkupienia od nich przez fundusz jednostek uczestnictwa.

17. Określenie częstotliwości dokonywania wyceny aktywów funduszu, ustalania wartości aktywów netto funduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa, a także wskazanie częstotliwości i miejsc publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa lub wskazanie przepisów statutu odnoszących się do tych kwestii, a także wskazanie dnia i godziny w tym dniu, w którym najpóźniej publikowana jest wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny

Wyceny aktywów funduszu, ustalenia wartości aktywów netto funduszu, wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa oraz ustalenia ceny zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa dokonuje się w dniu wyceny. Dniem wyceny jest każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Informacje dotyczące ceny zbywania i odkupowania jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa niezwłocznie po ich ustaleniu udostępniane będą przez fundusz na stronach towarzystwa w sieci Internet na stronie www.union-investment.pl.

Wartość aktywów netto przypadająca na jednostkę uczestnictwa ustalona w danym dniu wyceny jest publikowana najpóźniej w tym samym dniu wyceny, do godziny 23:59, z zastrzeżeniem że w przypadkach wystąpienia zdarzenia niezależnego od towarzystwa i podmiotów, za których działania towarzystwo ponosi odpowiedzialność, a wpływających na termin publikacji, publikacja wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa dokonywana jest niezwłocznie po ustaniu tego zdarzenia lub skutków tego zdarzenia.

17a. Określenie metod i zasad dokonywania wyceny aktywów funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu

Rozdział III. Dane o funduszu

opisanych w prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną

Wartość aktywów funduszu

Aktywa funduszu wycenia się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.

Fundusz dokonuje wyceny aktywów funduszu oraz ustala wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa w dniach wyceny.

Aktywa funduszu wycenia się, a zobowiązania funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, chyba że postanowienia punktów poniższych stanowią inaczej.

Wartość aktywów netto funduszu jest równa wartości aktywów funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania funduszu.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto w dniu wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu w momencie dokonywania wyceny.

Zmiany w kapitale

Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami i wypłatami ujmowanymi w rejestrze uczestników funduszu w tym dniu wyceny.

Lokaty notowane na aktywnym rynku

Zgodnie z postanowieniami poniższymi będą wyceniane następujące kategorie lokat funduszu:

- akcje,
- warranty subskrypcyjne,
- prawa do akcji,
- prawa poboru,
- kwity depozytowe,
- listy zastawne,
- dłużne papiery wartościowe,
- instrumenty pochodne,
- certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytu-

cje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Składniki lokat notowanych na aktywnym rynku wyceniane są w sposób następujący:

- wartość godziwą składników lokat funduszu notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z aktywnego rynku,
- jeżeli w momencie dokonywania wyceny na aktywnym rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej, o której mowa poniżej.

W przypadkach, w których mowa drugim tiret zdania powyższego, za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika aktywów notowanego na aktywnym rynku uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:

- 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych notowanych na aktywnym rynku:
 - a) na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na aktywnym rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b) na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym aktywnym rynku, z tym że uwzględnianie wyłączności cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne;
- 2) warrantów subskrypcyjnych: na podstawie instrumentu bazowego skorygowanego o ewentualne różnice w przysługujących prawach majątkowych;
- 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na krajowym aktyw-

nym rynku, wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:

- a) modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
- b) modelu korekcy ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
- c) modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczenie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w pkt 4) poniżej;

4) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym aktywnym rynku, w tym wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:

- a) oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
- b) oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BFV (Bloomberg Fair Value).

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w pkt 3) powyżej.

Szczegółowe informacje dotyczące wyboru metody estymacji służącej do oszacowania wartości godziwej określonego składnika lokat funduszu są podawane każdorazowo w sprawozdaniu finansowym ze szczegółowym określeniem składników lokat, których oszacowania korekt wartości godziwej dana metoda estymacji dokonuje.

Jeżeli zastosowanie powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o inną metodę szacowania wartości godziwej zgodną z przepisami prawa.

W przypadku gdy składnik lokat funduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jed-

Rozdział III. Dane o funduszu

nym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu, fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez fundusz transakcji na danym rynku. Wybór rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

Ostatnie dostępne kursy składników lokat notowanych na aktywnym rynku w dniu dokonywania wyceny fundusz określa o godzinie 12:00.

Wybór godziny 12:00 uzasadniony jest następującymi okolicznościami:

- wycena z dnia bieżącego jest ogłaszana w dniu bieżącym,
- realizacja zleceń uczestników następuje w dniu wyceny, jeżeli zlecenie dotrze do agenta transferowego przed godziną rozpoczęcia sesji giełdowej w dniu wyceny,
- postawienie środków do dyspozycji uczestnika następuje w dniu następnym po dniu wyceny, jeżeli zlecenie dotrze do agenta transferowego przed godziną rozpoczęcia sesji giełdowej w dniu wyceny.

Lokaty nienotowane na aktywnym rynku

Wartość składników lokat funduszu nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem punktu poniżej dotyczącego papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:

- 1) dłużne papiery wartościowe, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne:
 - a) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania

będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z pkt 6);

- b) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt 6);
- 3) akcje, z zastrzeżeniem pkt 4) poniżej:
 - a) w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na aktywnym rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na aktywnym rynku dla akcji emitentów notowanych na aktywnym rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na aktywnym rynku wartość godziwa będzie podlegać korekcie;
 - b) w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na aktywnym rynku – przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniej-

szą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściowej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym fundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;

- 4) akcje nienotowane na rynku aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
- 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z aktywnego rynku;
- 6) instrumenty pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z aktywnego rynku; przy czym będą to modele:
 - a) w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b) w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa,
 - c) w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- 7) jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
- 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz nali-

Rozdział III. Dane o funduszu

czonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

W przypadku przeszacowania składnika lokat funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych funduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa powyżej, będą stosowane w sposób ciągły. Każda zmiana modelu wyceny będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym funduszu przez dwa kolejne lata.

Modele i metody estymacji składników lokat funduszu, o których mowa powyżej, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

Aktywa oraz zobowiązania funduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie, w której są denominowane. Aktywa oraz zobowiązania funduszu, o których mowa powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość aktywów funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty euro, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

Należności z tytułu nabycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy

od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszy inwestycyjnych opisanych w pkt 1.17 powyżej z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną

Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta

Dla Zarządu *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* Dokonałmy oceny metod i zasad wyceny aktywów funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis Fundusz Inwestycyjny Otwarty* (dalej zwany: funduszem) zamieszczonych w punkcie 17a. „Określenie metod i zasad dokonywania wyceny aktywów funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu opisanych w prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną” rozdziału III prospektu informacyjnego funduszu, sporządzonego 12 maja 2006 roku. Metody i zasady wyceny aktywów funduszy inwestycyjnych określone są w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 roku, nr 231, poz. 2318 z późniejszymi zmianami) (dalej zwane: rozporządzeniem). Opis przyjętej przez fundusz polityki inwestycyjnej zamieszczony jest w rozdziale IV „Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej funduszu” statutu funduszu. Zarząd *Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA* jest odpowiedzialny za wybór odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów funduszu oraz za przyjęcie polityki inwestycyjnej. Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu z wymienionym powyżej rozporządzeniem oraz o zgodności i kompletności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną funduszu.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy numer 5 wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000.

Przepisy te wymagają, aby nasze prace zostały zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie oświadczenia dotyczącego metod i zasad wyceny aktywów funduszu.

Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis Fundusz Inwestycyjny Otwarty* są zgodne z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 roku, nr 231, poz. 2318 z późniejszymi zmianami) oraz są zgodne i kompletne z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną.

Nie jest naszym obowiązkiem dokonywanie aktualizacji oświadczenia, po dniu jego wydania, w związku ze zmianami metod i zasad wyceny aktywów lub zmianami polityki inwestycyjnej funduszu wprowadzonymi po dacie niniejszego oświadczenia.

Biegły rewident nr 796/1670
/–/ Bogdan Dębicki
Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 796/1670
/–/ Bogdan Dębicki,
Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
/–/ David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 12 maja 2006 r.

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

18.1. Koszty funduszu

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających fundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy,

Rozdział III. Dane o funduszu

w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 33 i 34 statutu.

18.2. Wskazanie Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) oraz metodologii jego obliczania

Nie ma zastosowania, wskaźnik WKC zostanie obliczony za ostatni pełny rok kalendarzowy.

18.3. Opis zakładanej struktury kosztów

Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie funduszem w wysokości ustalonej w statucie. Wynagrodzenie naliczane jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni, w przypadku gdy rok kalendarzowy ma 366 dni, od średniej wartości aktywów netto funduszu z poprzedniego dnia wyceny. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie funduszem pobieranego na zasadach określonych powyżej, pokrywa wszelkie koszty działalności funduszu, z wyłączeniem kosztów, o których mowa poniżej. Koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rejestru aktywów funduszu i prowadzenie rachunków bankowych, koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek funduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością funduszu, koszty agenta transferowego, audytu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, systemu księgowego stanowią koszty nielimitowane, a pokrycie tych kosztów następuje w terminach wymagalności z tego tytułu wynikających z umów, na podstawie których te koszty są ponoszone, lub w terminach określonych przepisami prawa. Wynagrodzenie likwidatora funduszu stanowi koszt funduszu. Wynagrodzenie likwidatora nie będzie wyższe niż wynagrodzenie towarzystwa za zarządzanie funduszem, o którym mowa w statucie funduszu.

18.4. Wskazanie wszystkich kosztów funduszu niewłączonych do

Współczynnika Kosztów Całkowitych, w tym opłat transakcyjnych

Nie ma zastosowania, wskaźnik WKC zostanie obliczony za ostatni pełny rok kalendarzowy.

18.5. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez uczestnika

Opłata za zbywanie jednostek uczestnictwa

1. Towarzystwo, przy zbywaniu jednostek uczestnictwa, pobiera opłatę manipulacyjną.
2. Wysokość opłaty manipulacyjnej nie może przekroczyć 5% środków wpłacanych na nabycie jednostek uczestnictwa. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej może być zależna od wartości środków wpłacanych w celu nabycia jednostek uczestnictwa i wartości jednostek uczestnictwa należących już do uczestnika funduszu oraz od sposobu dokonania wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa.
3. Skala i wysokość stawek opłat manipulacyjnych ustalana jest przez towarzystwo w tabeli opłat.
4. Towarzystwo może obniżyć wysokość stawki opłaty manipulacyjnej lub zwolnić nabywcę jednostek uczestnictwa, wszystkich nabywców bądź określoną grupę nabywców, z obowiązku jej ponoszenia w sytuacjach określonych w pkt 5.
5. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki może nastąpić w następujących wypadkach:
 - 1) w okresie kampanii promocyjnej towarzystwa lub funduszu,
 - 2) w przypadku nabywania przez jednego nabywcę, jednorazowo lub łącznie jednostek uczestnictwa za kwotę przekraczającą 50.000 zł lub złożenia pisemnej deklaracji nabycia jednostek za taką kwotę w określonym czasie; deklaracja jest wiążąca dla uczestnika funduszu,
 - 3) w ramach uczestnictwa w Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych, prowadzonych z funduszem pracowniczym programach emerytalnych lub gromadzenia oszczędności na IKE,

- 4) w stosunku do towarzystwa, akcjonariuszy towarzystwa oraz podmiotów zależnych od akcjonariuszy i w stosunku do nich dominujących, pracowników towarzystwa, pracowników agenta transferowego, pracowników depozytariusza, pracowników akcjonariuszy towarzystwa oraz pracowników dystrybutorów i podmiotów współpracujących z towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług.
6. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki może nastąpić, na zasadach określonych w pkt 5, przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w funduszu w ramach konwersji.
7. Opłata za otwarcie rejestru w związku z przystąpieniem przez uczestnika do planu lub zawarciem Umowy o prowadzenie IKE ustalana będzie przez towarzystwo i nie może przekraczać kwoty 1.000 zł.
8. Opłata za otwarcie rejestru ustalana jest przez towarzystwo i nie może być wyższa niż 1.000 zł. Opłata za otwarcie rejestru, która może być pobierana przez towarzystwo tylko przy nabyciu jednostek uczestnictwa, w wyniku którego następuje otwarcie rejestru, określona jest w tabeli opłat i uzależniona jest od wysokości pierwszej wpłaty do funduszu. Opłata, o której mowa w niniejszym ustępie, jest opłatą ustanowioną na podstawie przepisu art. 86 ust. 2 Ustawy.
9. Nabywca, któremu towarzystwo obniżyło wysokość stawki opłaty manipulacyjnej lub zwolniło z obowiązku jej ponoszenia, z wyjątkiem wypadków, o których mowa w pkt 5 ppkt 1) i 3), ma obowiązek przy nabyciu lub konwersji jednostek uczestnictwa podać tytuł obniżenia lub zwolnienia.

Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa

1. Towarzystwo przy odkupywaniu jednostek uczestnictwa pobiera opłatę manipulacyjną.
2. W przypadku pobrania opłaty manipulacyjnej przy odkupywaniu jednostek uczestnictwa, wartość środków z tytułu odkupienia ulega pomniejszeniu o wartość opłaty manipulacyjnej.
3. Wysokość opłaty manipulacyjnej nie może przekroczyć 5% wypłacanych środków przez uczestnika w wyniku

Rozdział III. Dane o funduszu

odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz.

4. Stawka i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej ustalana jest przez towarzystwo w tabeli opłat.
5. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki może nastąpić w następujących wypadkach:
 - 1) w okresie kampanii promocyjnej towarzystwa lub funduszu,
 - 2) w ramach uczestnictwa w Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych, prowadzonych z funduszem pracowniczych programach emerytalnych lub gromadzenia oszczędności na IKE,
 - 3) w stosunku do towarzystwa, akcjonariuszy towarzystwa oraz podmiotów zależnych od akcjonariuszy i w stosunku do nich dominujących, pracowników towarzystwa, pracowników agenta transferowego, pracowników depozytariusza, pracowników akcjonariuszy towarzystwa oraz pracowników dystrybutorów i podmiotów współpracujących z towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług.
6. W wypadku, o którym mowa w pkt 5 ppkt 3), uczestnik, który uzyskał zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki, ma obowiązek przy odkupieniu jednostek uczestnictwa podać tytuł obniżenia lub zwolnienia.

Opłata w ramach Specjalistycznych Planów Inwestycyjnych

1. Towarzystwo może w przypadku Specjalistycznych Planów Inwestycyjnych pobierać od ich uczestników opłaty manipulacyjne przy zbywaniu jednostek uczestnictwa i otwarciu rejestru oraz opłaty manipulacyjne przy odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także opłatę wyrównawczą. Przy czym towarzystwo może pobierać wyższą niż wskazaną w art. 23 ust. 7 statutu opłatę za otwarcie rejestru, nie wyższą jednak niż 20.000 zł, w przypadku jeżeli warunki planu nie przewidują w trakcie trwania planu, obciążania uczestnika funduszu, który przystąpił do planu opłatami przy zbywaniu jednostek uczestnictwa. Opłata wyrównawcza pobierana jest w razie niewywiązania się przez uczestnika planu z jego obowiązków wynikających z uczestnictwa w planie i nie może przekraczać warto-

ści niższej w opłatach, o których mowa w art. 25 ust. 1 i 8 statutu udzielonych uczestnikowi planu w związku z jego uczestnictwem w planie.

2. Opłata wyrównawcza, o której mowa powyżej, nie jest pobierana w przypadku, w którym uczestnik planu nie wywiązał się z jego obowiązków wynikających z uczestnictwa w planie, z przyczyn dotyczących funduszu, takich jak:
 - 1) zmiany statutu modyfikujące w istotnym stopniu zasady realizowanej przez fundusz polityki inwestycyjnej lub zwiększające koszty obciążające fundusz,
 - 2) wprowadzenie w trakcie trwania planu innych opłat manipulacyjnych obciążających uczestnika planu niż przewidziane w umowie o uczestnictwo w planie w momencie jej podpisywania,
 - 3) zmiana czasu trwania funduszu.

Opłata za konwersję jednostek uczestnictwa

Konwersja podlega opłacie za konwersję. Opłata składa się z dwóch elementów: opłaty ruchomej i opłaty stałej, ustalanych w sposób następujący:

- 1) wysokość opłaty ruchomej za konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty ruchomej za konwersję i podstawę ustalenia ostatecznej wysokości tej stawki. Maksymalna stawka opłaty ruchomej za konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa wg tabeli opłat dla funduszu, w którym nabywane są jednostki uczestnictwa, a stawką opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu, w którym odkupywane są jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem że stawka ta jest nieujemna. Opłata ruchoma pobierana jest przez towarzystwo w funduszu, w którym nabywane są jednostki (fundusz docelowy), od kwoty konwertowanych środków. Podstawą ustalenia ostatecznej wysokości stawki opłaty ruchomej za konwersję jest wartość jednostek uczestnictwa posiadanych przez uczestnika w funduszu źródłowym w dniu wyceny. Zasady ustalenia opłaty ruchomej przy konwersji określone są w tabeli opłat. Pobór opłaty ruchomej następuje po pobraniu należnego podatku;
- 2) opłata stała może wynosić maksymalnie 1% wartości konwertowanych środ-

ków, pomniejszych o należyne podatki i opłatę ruchomą za konwersję. Aktualna wartość opłaty stałej za konwersję podawana jest w tabeli opłat.

Opłata w ramach reinwestycji jednostek uczestnictwa

Nie pobiera się opłaty manipulacyjnej w wypadku jedнокrotnego nabycia jednostek uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką uczestnik funduszu otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części jednostek uczestnictwa, o ile od dnia zażądania odkupienia jednostek uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych jednostek uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 60 dni. Zwolnienie od opłaty manipulacyjnej, związane z dokonaniem reinwestycji w ramach jednego funduszu prowadzonego dla uczestnika funduszu, przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym.

W przypadku dokonywania reinwestycji, na przelewie środków na nabycie jednostek uczestnictwa w ramach reinwestycji osoba dokonująca wpłaty winna wskazać, że wpłata dotyczy reinwestycji (wpisując na przelewie „reinvestycja”) oraz wpisać na przelewie datę wyceny odkupienia, którego dotyczy reinwestycja.

Opłata w ramach prowadzenia Indywidualnych Kont Emerytalnych

Towarzystwo pobiera w związku z prowadzeniem przez fundusz IKE opłaty przewidziane postanowieniami statutu zgodnie z tabelą opłat manipulacyjnych objętą regulaminem IKE. Ponad opłaty, o których mowa w zdaniu pierwszym, towarzystwo może pobrać opłatę przy wypłacie transferowej oraz zwrocie, jeżeli od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE nie upłynęło jeszcze 12 miesięcy. Opłata powyższa nie może być wyższa niż 5% środków podlegających wypłacie i ustalana jest w tabeli opłat manipulacyjnych objętej regulaminem IKE, z zastrzeżeniem że nie jest ona pobierana w przypadku konwersji w ramach IKE. Towarzystwo może odroczyć w czasie pobrania opłat, o których mowa w zdaniach poprzedzających, przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za otwarcie rejestru, a także zbywanie i konwersję jednostek uczestnictwa, pod warunkiem spełnienia przez uczestnika IKE warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat na IKE w zdefiniowanym okresie.

Rozdział III. Dane o funduszu

18.6. Miejsca, w których uczestnik może otrzymać informacje o wysokości Współczynnika Kosztów Całkowitych za poprzednie okresy

Nie ma zastosowania.

18.7. Wskazanie Stopy Obrotu Portfela oraz metodologii jej obliczania

Nie ma zastosowania, wskaźnik SOP zostanie obliczony za ostatni pełny rok kalendarzowy.

18.8. Wskazanie miejsc, w których uczestnik może otrzymać informacje o wysokości Stopy Obrotu Portfela za poprzednie okresy

Nie ma zastosowania.

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

Nie ma zastosowania.

18.10. Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem

Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie funduszem w wysokości do 2% rocznie, z którego nie więcej niż 1,2% przeznaczone jest na pokrycie kosztów działalności funduszu. W przypadku jeżeli koszty działalności funduszu, przekroczą 1,2%, towarzystwo pokrywa je ze środków własnych.

Wynagrodzenie naliczane jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni, w przypadku gdy rok kalendarzowy ma 366 dni, od średniej wartości aktywów netto funduszu z poprzedniego dnia wyceny. Wynagrodzenie pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków funduszu, w terminie do 15 dnia następnego miesiąca.

18.11. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których

koszty działalności funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między fundusz a towarzystwo lub inny podmiot

Istnieją umowy zawarte przez fundusze/towarzystwo, z których wynikają koszty, stanowiące koszty nielimitowane funduszy, które są pokrywane przez towarzystwo na podstawie uchwał zarządu towarzystwa (zgodnie ze statutami funduszy). Takie koszty wynikają m.in. z umów zawartych z depozytariuszem o prowadzenie rejestru aktywów funduszy.

18.12. Wskazanie świadczeń dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych świadczeń na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem

Następujące świadczenia dodatkowe realizowane są na rzecz funduszu przez podmioty prowadzące działalność maklerską w ramach wykonywania przez nie umów pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi:

- przekazywanie przygotowanych przez te podmioty analiz lub rekomendacji,
- oferowanie dostępu do elektronicznych systemów transakcyjnych lub elektronicznych systemów potwierdzeń zawarcia transakcji.

Towarzystwo ani fundusz nie ponosi w związku ze świadczeniem takich usług przez podmioty prowadzące działalność maklerską jakichkolwiek dodatkowych kosztów na rzecz tych podmiotów. Jedynym kosztem ponoszonym przez fundusz lub towarzystwo są prowizje za pośredniczenie tych podmiotów w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi, na których ustalenie nie wpływa fakt wykonywania przez podmioty prowadzące działalność maklerską świadczeń dodatkowych. Świadczenia dodatkowe nie wpływają także na wysokość wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem.

18.13. Wskazanie wpływu umów i porozumień, o których

mowa w pkt 18.11. na interes uczestników funduszu

Sposób pokrywania kosztów wynikających z umów, o których mowa w pkt 18.11, ma wpływ na wartość jednostki uczestnictwa.

19. Podstawowe dane finansowe funduszu w ujęciu historycznym

19.1. Wartość aktywów netto funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Nie ma zastosowania.

19.2. Wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec każdego miesiąca w okresie pierwszych pięciu lat obrotowych

Nie ma zastosowania.

19.3. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat

Nie ma zastosowania.

19.4. Wielkość rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, obliczonej odrębnie dla każdego z 10 ostatnich lat obrotowych

Nie ma zastosowania.

19.5. Określenie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną funduszu określonego przez fundusz

W związku z przyjętą polityką inwestycyjną fundusz nie posiada wzorca.

19.6. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 19.3 i 19.4

Nie ma zastosowania.

19.7. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona

Rozdział III. Dane o funduszu

od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

19.8. Wskazanie źródła pochodzenia danych, o których mowa w pkt 19.1 i 19.2

Nie ma zastosowania.

20. Informacje o utworzeniu rady inwestorów

Statut funduszu nie przewiduje utworzenia rady inwestorów.

Rozdział IV. Dane o depozytariuszu

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

Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa,
Adres: Al. Armii Ludowej 26,
tel. (+48 22) 579-90-00,
fax (+48 22) 579-90-01.

2. Data rozpoczęcia wykonywania obowiązków depozytariusza

Na dzień sporządzenia prospektu depozytariusz nie rozpoczął wykonywania obowiązków w stosunku do funduszu.

3. Wskazanie, czy depozytariusz jest spółką publiczną w rozumieniu art. 4 pkt 20 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184, poz. 1539)

Depozytariusz nie jest spółką publiczną w rozumieniu art. 4 pkt 20 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184, poz. 1539).

4. Wysokość kapitałów własnych depozytariusza na ostatni dzień bilansowy

Na dzień 31 grudnia 2005 r. wysokość kapitałów własnych depozytariusza wyniosła 522.304.679,61 zł.

5. Nazwa i siedziba akcjonariuszy depozytariusza wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, jeżeli akcjonariusz posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Jedynym akcjonariuszem Deutsche Bank Polska SA, posiadającym 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, jest Deutsche Bank AG Frankfurt, z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Niemcy.

6. Nazwa i siedziba podmiotu dominującego wobec depozytariusza ze wskazaniem cech tej dominacji

Podmiotem dominującym w stosunku do depozytariusza jest podmiot wymieniony w punkcie 5, ponieważ posiada większość głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy podmiotu zależnego.

7. Zakres obowiązków depozytariusza

Wobec funduszu

Na podstawie Ustawy do obowiązków depozytariusza wobec funduszu należy prowadzenie rejestru aktywów funduszu. Obowiązki depozytariusza w zakresie prowadzenia rejestru aktywów funduszu obejmują:

1. prowadzenie rejestru aktywów funduszu zapisywanych na właściwych rachunkach oraz przechowywanych przez depozytariusza i inne podmioty na mocy odrębnych przepisów lub na podstawie umów zawartych na polecenie funduszu;
2. zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i statutem funduszu;
3. zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących aktywów funduszu nastąpiło bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z uczestnikami funduszu;
4. zapewnienie, aby wartość netto aktywów funduszu i wartość jednostki uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i statutem funduszu;
5. zapewnienie, aby dochody funduszu były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i statutem funduszu;
6. wykonywanie poleceń funduszu, chyba, że są sprzeczne z prawem lub statutem. Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i statutem wykonywanie obowiązków funduszu, o których mowa w pkt 2 – 5, co najmniej przez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez fundusz oraz nadzorowanie doprowadzania do zgodności tych czynności z prawem i statutem funduszu.

Wobec uczestników funduszu

Depozytariusz zobowiązany jest działać w interesie uczestników funduszu, w tym

depozytariusz obowiązany jest niezwłocznie zawiadamiać KPWiG, że fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależyście uwzględnić interes uczestników funduszu. Ponadto depozytariusz zobowiązany jest do:

1. reprezentacji funduszu w przypadku cofnięcia zezwolenia na utworzenie towarzystwa,
2. dokonania likwidacji funduszu w przypadkach przewidzianych w Ustawie, jeżeli KPWiG nie wyznaczy innego likwidatora.

8. Uprawnienia depozytariusza w zakresie reprezentowania interesów uczestników funduszu wobec towarzystwa

Depozytariusz występuje w imieniu uczestników z powództwem przeciwko towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania funduszem i jego reprezentacji. Zapewnia stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez fundusz oraz zapewnia zgodność tych czynności z prawem i statutem funduszu. Ponadto zapewnia stałą kontrolę czynności wykonywanych przez fundusz na rzecz jego uczestników.

9. Imię i nazwisko członka zarządu odpowiedzialnego za działalność w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza

Krzysztof Kalicki – członek zarządu Deutsche Bank Polska SA.

10. Wskazanie jednostki organizacyjnej w strukturze depozytariusza, wyznaczonej do wykonywania zadań związanych z funkcją depozytariusza

Departament powierniczy depozytariusza.

Rozdział V.

Dane o podmiotach obsługujących fundusz

1. Dane o podmiocie prowadzącym rejestr uczestników funduszu (agent transferowy)

1.1. Nazwa, siedziba, adres, forma prawna i numery telekomunikacyjne agenta transferowego

BRE Agent Transferowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 436, Podmiot jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością.
tel. (+48 22) 521-39-00,
fax (+48 22) 521-39-50.

1.2. Wysokość kapitału własnego, w tym podstawowych składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy

Na koniec roku obrotowego 2005 agent transferowy posiadał kapitał własny w wysokości 6.563.856,99 zł, na który składał się kapitał podstawowy w wysokości 5.050.000 zł i wynik finansowy netto roku obrotowego (zysk) w wysokości 1.611.889,16 zł oraz strata z lat ubiegłych w wysokości (98.032,17 zł).

1.3. Nazwy oraz siedziby udziałowców agenta transferowego wraz z podaniem liczby głosów na zgromadzeniu wspólników, jeżeli udziałowiec posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników

Jedynym udziałowcem agenta transferowego jest Skarbiec Asset Management Holding SA z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Nowogrodzkiej 47a, posiadający 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników.

1.4. Nazwa i siedziba podmiotu dominującego wobec agenta transferowego ze wskazaniem cech tej dominacji

Podmiotem dominującym wobec agenta transferowego jest Skarbiec Asset Management Holding SA z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Nowogrodzkiej 47a, posiadający 100% głosów na zgromadzeniu wspólników agenta transferowego.

1.5. Zakres czynności realizowanych na rzecz uczestników funduszu przez agenta transferowego

Czynności wykonywane przez agenta transferowego są następujące:

1. prowadzenie rejestru uczestników,
2. obliczanie i ewidencjonowanie zbywanych i odkupywanych jednostek uczestnictwa,
3. wystawianie i przysyłanie potwierdzeń dokonania zbycia/odkupienia jednostek i przysyłanie innej korespondencji związanej z uczestnictwem w funduszu,
4. prowadzenie punktu informacyjnego dla klientów funduszu, w tym udzielanie informacji o rejestrze, zasadach uczestnictwa w funduszu, potwierdzenie postępowania reklamacyjnych,
5. obsługa księgowo rachunków bankowych funduszu w zakresie wynikającym z prowadzenia rejestru uczestników,
6. przygotowywanie i przekazywanie raportów wymaganych w związku z realizacją programu przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy i innych raportów wymaganych przez fundusz,
7. prowadzenie rejestru podmiotów prowadzących dystrybucję, w tym obliczanie i wypłacanie wynagrodzenia dla tych podmiotów, oraz prowadzenie punktu informacyjnego dla pracowników podmiotów prowadzących dystrybucję.

1.6. Data rozpoczęcia wykonywania czynności agenta transferowego

Na dzień sporządzenia prospektu agent transferowy nie rozpoczął wykonywania obowiązków w stosunku do funduszu.

2. Podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu przez fundusz jednostek uczestnictwa

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Polsce, w Warszawie, ul. Marynarska 19a
tel. (+48 22) 607-04-77,
fax (+48 22) 607-04-76.
Podmiot jest spółką akcyjną.

Zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń określonych w statucie,
- przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą funduszu oraz klientów i uczestników,
- promocja i reklama funduszu.

Podstawa prawna prowadzenia działalności – art. 32 Ustawy.

Data rozpoczęcia wykonywania czynności pośrednictwa – towarzystwo rozpocznie działalność w tym zakresie z dniem rejestracji funduszu.

Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach prowadzących zapisy lub zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacji o punktach prowadzących zapisy lub zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa udziela *Union Investment TFI SA*.

3. Dane o podmiocie, któremu towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią

Nie ma zastosowania.

4. Firma, siedziba i adres podmiotu świadczącego usługi polegające na doradztwie w zakresie obrotu papierami wartościowymi

Doradztwo na rzecz funduszu świadczone jest:

- a) firma, siedziba i adres podmiotu: *Union Investment Institutional GmbH* z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Gutleustrasse 85, 60329 Frankfurt nad Menem, Niemcy;
- b) data i numer decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd udzielającej zezwolenia na wykonywanie czynności doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi: Nie ma zastosowania;
- c) zakres świadczonych usług na rzecz funduszu:
 - doradztwo zgodnie z procesem inwestycyjnym IMMUNO,
 - badanie ryzyk,
 - rekomendacje odnośnie lokowania aktywów;
- d) imiona i nazwiska doradców inwestycyjnych świadczących usługi na rzecz funduszu, ze wskazaniem numerów licencji doradców oraz zakresu usług świadczonych przez poszczególnych doradców: Nie ma zastosowania;
- e) data rozpoczęcia wykonywania czynności doradztwa: Z dniem rejestracji funduszu.

Rozdział V.

Dane o podmiotach obsługujących fundusz

5. Firma, siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych funduszu

Na dzień sporządzenia prospektu nie został wybrany podmiot badający i dokonujący przeglądu sprawozdań finansowych funduszu.

5.1. Data podpisania umowy z towarzystwem lub funduszem

Na dzień sporządzenia prospektu umowa nie została przez towarzystwo dla funduszu lub przez fundusz podpisana.

Firma, siedziba i adres podmiotu, któremu towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszu

Nie ma zastosowania, towarzystwo prowadzi księgi rachunkowe funduszu.

Rozdział VI. Informacje dodatkowe

1. **Inne informacje, niezbędne do właściwej oceny ryzyka inwestycyjnego funduszu**

W związku z nabywaniem jednostek uczestnictwa *UniStoProcent Bis Funduszu Inwestycyjnego Otwartego* istnieje ryzyko związane z interpretacją nazwy tego funduszu. Nazwa funduszu *UniStoProcent Bis Fundusz Inwestycyjny Otwarty* w żaden sposób nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu, jakim jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku dokonywanych przez fundusz lokat, a co za tym idzie nie gwarantuje zysku z inwestycji w fundusz dla jego uczestników. Wyraz „StoProcent” zawarty w nazwie funduszu nie wskazuje w żadnym razie potencjalnej stopy zwrotu z funduszu, a przez to stopy zwrotu z inwestycji uczestnika.

2. **Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony prospekt, roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszu**

Prospekt, roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszy dostępne będą w sieci Internet na stronie www.union-investment.pl, u dystrybutorów i w siedzibie towarzystwa, w Warszawie, ul. Marynarska 19a. Na żądanie uczestnika towarzystwo doręczy prospekt, roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszy.

3. **Miejsca, w których można uzyskać dodatkowe informacje o funduszu**

Dodatkowe informacje o funduszu można uzyskać w siedzibie towarzystwa w Warszawie, ul. Marynarska 19a, tel. (+48 22) 607 04 77, fax (+48 22) 607 04 76, adres poczty elektronicznej: tfi@union-investment.pl, na stronach internetowych towarzystwa: www.union-investment.pl oraz u dystrybutorów.

Rozdział VII. Definicje pojęć i objaśnienia skrótów

W prospekcie użyto następujących definicji i określił skrótów:

Agent transferowy

BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie; podmiot, który na zlecenie funduszu prowadzi rejestr uczestników funduszu oraz wykonuje inne czynności na rzecz funduszu na podstawie umowy z funduszem,

Aktywa funduszu

Mienie funduszu obejmujące środki z tytułu wpłat uczestników funduszu, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw,

Aktywny rynek

rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

- instrumenty, będące przedmiotem obrotu na rynku, są jednorodne,
- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- ceny są podawane do publicznej wiadomości,

Depozytariusz

Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie; podmiot, który prowadzi rejestr aktywów funduszu,

Dystrybutor

Podmiot prowadzący działalność maklerską lub inny podmiot za zgodą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd zbywający i odkupujący jednostki uczestnictwa oraz umocowany do występowania i składania oświadczeń woli w imieniu funduszu w związku ze zbywaniem i odkupywaniem jednostek uczestnictwa,

Dzień wyceny

Dzień wyceny aktywów netto funduszu, ustalenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Dniem tym jest dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA,

Efektywna stopa procentowa

Stopa, przy zastosowaniu której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych ze składnikiem lokat lub zobowiązań funduszu przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu zapadalności lub wymagalności, a w przypadku składników o zmiennej stopie procentowej – do najbliższego terminu oszacowania przez rynek poziomu odniesienia, stanowiąca wewnętrzną stopę

zwrotu składnika aktywów lub zobowiązania w danym okresie,

Fundusz

UniStoProcent Bis Fundusz Inwestycyjny Otwarty,

IKE lub Indywidualne Konto Emerytalne

Indywidualne konto emerytalne prowadzone na warunkach i zasadach przewidzianych przepisami Ustawy o IKE, postanowieniami statutu oraz umowy o prowadzenie IKE,

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 z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych,

Instrumenty rynku pieniężnego

Papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne, o terminie realizacji praw licznym od dnia ich wystawienia nie dłuższym niż rok, których wartość może być ustalona w każdym czasie i co do których istnieją popyt i podaż umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu instrumentu rynku pieniężnego,

Jednostka uczestnictwa

Prawo uczestnika funduszu do udziału w aktywach netto funduszu,

Komisja lub KPWiG

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd,

Niewystandaryzowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami,

OECD

Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju,

Prospekt, prospekt informacyjny

Niniejszy prospekt informacyjny funduszu,

Rejestr

Elektroniczna ewidencja danych dotyczących jednego uczestnika funduszu,

Rejestr uczestników funduszu

Elektroniczna ewidencja danych dotyczących uczestników funduszu,

Rozporządzenie

Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 13 września 2004 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz.U. nr 205, poz. 2095 ze zm.),

Statut

Statut *UniStoProcent Bis Fundusz Inwestycyjny Otwarty,*

Tabela opłat

Zestawienie opłat udostępniane osobie przystępującej do funduszu przy zbywaniu przez fundusz jednostek uczestnictwa,

Towarzystwo

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,

Uczestnik funduszu

Osoba, która za wpłatę wniesioną do funduszu nabyła przynajmniej część jednostki uczestnictwa zbywanej przez fundusz,

Uczestnik IKE

Osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKE,

Umowa o prowadzenie IKE

Pisemna umowa zawarta z funduszem przez osobę uprawnioną do gromadzenia oszczędności na IKE, na podstawie przepisów Ustawy o IKE, regulująca uprawnienia i obowiązki funduszu i uczestnika IKE,

Ustawa

Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. nr 146, poz. 1546 ze zm.),

Ustawa o IKE

Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontaktach emerytalnych (Dz.U. nr 116, poz. 1205 ze zm.),

Rozdział VII.

Definicje pojęć i objaśnienia skrótów

Ustawa o PIT

Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2000 r. nr 14, poz. 176 ze zm.),

Ustawa o PPE

Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz.U. nr 116, poz. 1207 ze zm.),

Wartość aktywów netto funduszu

Wartość aktywów funduszu pomniejszona o zobowiązania funduszu,

Wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa

Wartość aktywów netto funduszu w dniu wyceny podzielona przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa funduszu, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu.

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis^{FIO}*

Statut

*UniStoProcent Bis Fundusz Inwestycyjny
Otwarty*

Rozdział I. Postanowienia ogólne

Art. 1

Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą *UniStoProcent Bis Fundusz Inwestycyjny Otwarty*, zwany dalej w statucie „funduszem”.
2. Fundusz może używać nazwy skróconej *UniStoProcent Bis^{FIO}*.
3. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym działającym na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r., nr 146, poz. 1546 ze zm.), zwanej dalej „Ustawą”, oraz w niniejszym statucie.
4. Fundusz, w przypadku zawarcia z pracodawcą umowy o wnoszenie składek do funduszu, może realizować pracownicze programy emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz.U. z 2004 r., nr 116, poz. 1207 ze zm.) na zasadach określonych w tej ustawie, statucie oraz umowie z pracodawcą.
5. Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

Art. 2

Siedziba funduszu

Siedzibą funduszu jest siedziba *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna*.

Art. 3

Przedmiot działalności funduszu

1. Przedmiotem działalności funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia jednostek uczestnictwa w określone w Ustawie i statucie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe.
2. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz, ze szczególnym uwzględnieniem interesu uczestników, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w Ustawie.

Art. 4

Definicje i skróty

Użyte w niniejszym statucie określenia mają następujące znaczenie:

- 1) agent transferowy – podmiot, który w imieniu funduszu prowadzi rejestr uczestników funduszu a także rejestry oraz wykonuje inne czynności na rzecz funduszu lub towarzystwa,
- 2) aktywa funduszu – mienie funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat uczestników funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez fundusz oraz pożytki z tych praw,
- 3) depozytariusz – Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna prowadzący rejestr aktywów funduszu,
- 4) dystrybutor – podmiot prowadzący działalność maklerską lub inny podmiot za zezwoleniem komisji Papierów Wartościowych i Giełd zbywający lub odkupujący jednostki uczestnictwa, uprawniony na podstawie umowy z funduszem lub towarzystwem do występowania i składania oświadczeń w imieniu funduszu w związku ze zbywaniem i odkupywaniem jednostek uczestnictwa,
- 5) dzień wyceny – dzień, w którym dokonuje się wyceny aktywów funduszu, ustalenia wartości aktywów netto funduszu oraz ustalenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa,
- 6) GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA,
- 7) Indywidualne Konto Emerytalne lub IKE – wyodrębniony zapis w rejestrze, prowadzony przez fundusz dla uczestnika IKE zgodnie z przepisami Ustawy o IKE, statutu i Umowy o prowadzenie IKE, służący do ewidencjonowania jego danych,
- 8) 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 z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538), oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych,
- 9) instrumenty rynku pieniężnego – papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne, o terminie realizacji praw liczonym od dnia ich wystawienia, nie dłuższym niż rok, których wartość może być ustalona w każdym czasie i co do których istnieje popyt i po-
daż umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu instrumentu rynku pieniężnego,
- 10) jednostka uczestnictwa lub jednostka – prawo uczestnika funduszu do udziału w aktywach netto funduszu,
- 11) komisja – Komisja Papierów Wartościowych i Giełd,
- 12) niewystandaryzowane instrumenty pochodne – instrumenty pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami,
- 13) regulamin IKE – Regulamin prowadzenia Indywidualnych Kont Emerytalnych, stanowiący integralną część Umowy o prowadzenie IKE,
- 14) rejestr uczestników funduszu – elektroniczna ewidencja danych dotyczących uczestników funduszu,
- 15) rejestr – elektroniczna ewidencja danych dotyczących jednego uczestnika funduszu,
- 16) statut – statut *UniStoProcent Bis Funduszu Inwestycyjnego Otwartego*,
- 17) tabela opłat – ustalone przez fundusz zestawienie obowiązujących stawek opłaty manipulacyjnej udostępniane u dystrybutorów i w siedzibie funduszu osobie przystępującej do funduszu oraz uczestnikowi funduszu przy zbywaniu i odkupywaniu przez fundusz jednostek uczestnictwa,
- 18) towarzystwo – *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna*,
- 19) uczestnik funduszu lub uczestnik – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w rejestrze zapisane są jednostki uczestnictwa lub ich ułamkowe części,
- 20) uczestnik IKE lub oszczędzający – osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKE,
- 21) Umowa o prowadzenie IKE – pisemna umowa zawarta z funduszem przez osobę uprawnioną do gromadzenia oszczędności na IKE, na podstawie przepisów Ustawy o IKE, regulująca uprawnienia i obowiązki funduszu i uczestnika IKE,
- 22) Ustawa o IKE – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis^{FIO}*

kontaktach emerytalnych (Dz.U. nr 116, poz. 1205 ze zm.),

- 23) wartość aktywów netto funduszu – wartość aktywów funduszu pomniejszona o zobowiązania funduszu,
- 24) wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa – wartość aktywów netto funduszu w dniu wyceny podzielona przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w danym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu.

Rozdział II. Towarzystwo

Art. 5

Organ funduszu i sposób jego reprezentacji. Odpowiedzialność towarzystwa

1. Organem funduszu jest *Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna*, z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 19a.
2. Towarzystwo zarządza funduszem i jako jego organ reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu funduszu upoważnionych jest dwóch członków zarządu towarzystwa łącznie lub członek zarządu towarzystwa łącznie z prokurentem.
4. Towarzystwo działa w interesie uczestników funduszu.
5. Towarzystwo odpowiada wobec uczestników funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków w zakresie zarządzania funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków spowodowane jest okolicznościami, za które towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.
6. Za szkody z tytułów, o których mowa w ust. 5, fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Rozdział III. Depozytariusz. Prowadzenie rejestru aktywów funduszu

Art. 6

Depozytariusz

1. Depozytariuszem prowadzącym rejestr aktywów funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru aktywów funduszu jest Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 26.
2. Umowa o prowadzenie rejestru aktywów funduszu określa szczegółowe

obowiązki depozytariusza oraz sposób ich wykonywania. Umowa nie może ograniczyć obowiązków depozytariusza określonych w Ustawie.

3. Prowadzenie rejestru aktywów funduszu może zostać powierzone przez depozytariusza, na polecenie funduszu, bankom krajowym, instytucjom kredytowym oraz bankom zagranicznym.
4. Depozytariusz działa w interesie uczestników funduszu, niezależnie od towarzystwa.
5. Fundusz może zawierać z depozytariuszem umowy, o których mowa w ust. 6, jeżeli zawarcia umowy wymaga interes uczestników funduszu, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.
6. Fundusz jest uprawniony do zawierania z depozytariuszem umów:
 - 1) umów, których przedmiotem są papiery wartościowe emitowane przez skarż państwa i Narodowy Bank Polski;
 - 2) krótkoterminowych lokat na terminy: Overnight, Tommorrow Next, Spot Next i wszystkich ich kombinacji tj. Overnight i Tommorrow Next, Tommorrow Next i Spot Next, Overnight i Tommorrow Next i Spot Next. Umowy takie zawierane są przede wszystkim w celu zarządzania płynnością funduszu i zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez depozytariusza innym klientom instytucjonalnym;
 - 3) depozytów przekraczających datę Spot Next (forward) lub od tej daty. Depozyty mogą być zawierane tak, aby ich data wygaśnięcia była nie dłuższa niż rok od dnia zawarcia transakcji. Depozyty zawierane są na czas ich trwania, w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu, jeżeli warunki ich zawierania oferowane przez depozytariusza są konkurencyjne w stosunku do oferowanych przez inne banki. Przy ocenie konkurencyjności warunków depozytu pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: w pierwszej kolejności oprocentowanie i warunki zerwania depozytu wraz z wszystkimi konsekwencjami, a następnie koszty przesyłania środków pomiędzy

bankami, a także ich dostępność w dniu zapadalności depozytu.

Fundusz przed zawarciem umowy depozytu z depozytariuszem zobowiązany jest do porównania ofert od co najmniej trzech innych banków oferujących zawarcie umowy depozytu na wskazany przez fundusz okres. Fundusz każdorazowo dokumentuje porównane oferty;

- 4) rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych; umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z depozytariuszem na warunkach nie gorszych niż oferowane przez depozytariusza innym klientom instytucjonalnym;
- 5) transakcji walutowych na daty: Overnight, Tommorrow Next, Spot Next oraz transakcji walutowych przekraczających datę Spot Next (forward). Umowy te będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu zakładającą w szczególności nabywanie i zbywanie składników portfela denominowanych w walutach obcych, a także w zgodzie z interesem uczestników i na warunkach rynkowych, przy uwzględnieniu kryteriów oceny ich konkurencyjności w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki. Przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: w pierwszej kolejności ocena i koszty transakcji, a następnie, jeżeli cena i koszty transakcji oferowane przez depozytariusza są na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych, termin rozliczenia transakcji, ograniczenia w wolumenie transakcji oraz wiarygodność partnera transakcji. Fundusz przed zawarciem umów transakcji walutowej przekraczającej datę waluty Spot Next (forward) z depozytariuszem zobowiązany jest do porównania ofert od co najmniej trzech innych banków oferujących zawarcie takich umów na wskazany przez fundusz termin. Fundusz każdorazowo dokumentuje porównane oferty;

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis^{FIO}*

- 6) transakcji wymiany odsetkowej FRA, IRS oraz walutowo-odsetkowej (CIRS). Umowy te będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu, a także w zgodzie z interesem uczestników i na warunkach rynkowych, przy uwzględnieniu kryteriów oceny ich konkurencyjności w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki. Przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: w pierwszej kolejności ocena i koszty transakcji, a następnie, jeżeli cena i koszty transakcji oferowane przez depozytariusza są na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych, termin rozliczenia transakcji, ograniczenia w wolumenie transakcji oraz wiarygodność partnera transakcji. Fundusz przed zawarciem wskazanych wyżej umów z depozytariuszem zobowiązany jest do porównania ofert od co najmniej trzech innych banków oferujących zawarcie takich umów. Fundusz każdorazowo dokumentuje porównane oferty;
- 7) dotyczących następujących obligacji i bonów skarbowych, które mogą być przedmiotem lokat funduszu – obligacje i bony skarbowe rządów państw członkowskich, obligacje i bony skarbowe rządów państw europejskich innych niż państwa członkowskie należących do OECD, a także takich państw europejskich jak: Ukraina, Rosja, Macedonia, Serbia i Czarnogóra, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Albania, Lichtenstein, Bułgaria, Rumunia, obligacje i bony skarbowe rządu lub agencji rządowych Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, obligacje innych podmiotów, których rating wydany przez renomowane agencje ratingowe jest na poziomie minimum inwestycyjnym, dostępnych na platformie elektronicznej „AUTOBAHN ELECTRONIC TRADING ON „DAB” VIA BLOOMBERG”. Umowy zawierane są zgodnie z zasadami określonymi dla podmiotów korzystających z tej platformy, w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu, a także w zgodzie z interesem uczestników i na warunkach rynkowych, przy uwzględnieniu kryteriów oceny ich konkurencyjności w stosunku do warunków oferowanych przez inne podmioty oferujące dłużne papiery wartościowe. Fundusz przed zawarciem wskazanych wyżej umów z depozytariuszem zobowiązany jest do porównania ofert od co najmniej trzech innych podmiotów oferujących zawarcie takich umów. Fundusz każdorazowo dokumentuje porównane oferty. Ponadto zawieranie tych umów z depozytariuszem odbywa się na następujących warunkach:
- a) wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% wartości emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji, albo,
- b) w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu;
- 8) dotyczących następujących obligacji i bonów skarbowych, które mogą być nabywane w ramach realizacji polityki inwestycyjnej przez fundusz – obligacje i bony skarbowe rządów państw członkowskich, obligacje i bony skarbowe rządów państw europejskich innych niż państwa członkowskie należących do OECD, a także takich państw europejskich jak: Ukraina, Rosja, Macedonia, Serbia i Czarnogóra, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Albania, Lichtenstein, Bułgaria, Rumunia, obligacje i bony skarbowe rządu lub agencji rządowych Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, obligacje innych podmiotów, których rating wydany przez renomowane agencje ratingowe jest na poziomie minimum inwestycyjnym, dla których agentem emisji lub podmiotem przechowującym te obligacje lub bony skarbowe jest podmiot dominujący w stosunku do depozytariusza, depozytariusz lub podmiot pozostający z nim w stosunku zależności. Umowy zawierane są w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu, a także w zgodzie z interesem uczestników i na warunkach rynkowych, przy uwzględnieniu kryteriów oceny ich konkurencyjności w stosunku do warunków oferowanych przez inne podmioty oferujące dłużne papiery wartościowe. Fundusz przed zawarciem wskazanych wyżej umów z depozytariuszem zobowiązany jest do porównania ofert od co najmniej trzech innych podmiotów oferujących zawarcie takich umów. Fundusz każdorazowo dokumentuje porównane oferty. Ponadto zawieranie tych umów z depozytariuszem odbywa się na następujących warunkach:
- a) wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% wartości emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji, albo,
- b) w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu.
7. Zawieranie przez fundusz z depozytariuszem umów, których przedmiotem są papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na zorganizowanych rynkach w kraju innym niż Rzeczpospolita Polska lub państwo należące do OECD oraz których dopuszczenie do obrotu na takich rynkach jest zapewnione – może nastąpić po uzyskaniu stosownej zgody komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy.

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis^{FIO}*

Rozdział IV. Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej funduszu

Art. 7

Cel inwestycyjny funduszu

1. Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Art. 8

Rodzaje lokat dokonywanych przez fundusz

1. Fundusz, lokując swoje aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze statutu i Ustawy.
2. Fundusz lokuje swoje aktywa w następujące kategorie lokat:
 - 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w ust. 3,
 - 2) listy zastawne, instrumenty rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe, za które na potrzeby statutu uznaje się:
 - a) bony skarbowe i obligacje skarbowe o zmiennym i stałym oprocentowaniu,
 - b) obligacje emitowane przez podmioty inne niż skarby państwa (w tym, gwarantowane przez skarby państwa oraz obligacje zamienne na akcje),
 - c) inne prawa majątkowe, inkorporujące wierzytelności pieniężne, które to prawa stanowią papiery wartościowe (lub mogą być uznane za papiery wartościowe) zgodnie z: przepisami państwa, w którym siedzibę ma emitent tych praw majątkowych, lub państwa, w którym zostały wyemitowane, lub państwa, w którym te prawa majątkowe są przedmiotem obrotu;lokaty w wymienione wyżej instrumenty dokonywane są na zasadach określonych w ust. 3,
 - 3) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na zasadach określonych w ust. 4 – 8,
 - 4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające

siedzibę za granicą, na zasadach określonych w ust. 9,

- 5) depozyty bankowe, na zasadach określonych w ust. 10.
3. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1) i 2), fundusz lokuje swoje aktywa w:
 - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez skarby 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, lub na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Stock Exchange, Canadian Exchange Group, Tokyo Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Korean Exchange, Mexico Stock Exchange, New Zealand Exchange, Oslo Stock Exchange, Swiss Market Data, Swiss Exchange, Turkey Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), Amex (American Stock Exchange) oraz CBOT (Chicago Board of Trade);
 - 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub na rynkach zorganizowanych, o których mowa w pkt 1), w państwach należących do OECD, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 3) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1) i 2), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) lit. a) – c) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi;
 - 4) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1) – 3), z tym że łączna wartość tych lokat nie może prze-

wyższyć 10% wartości aktywów funduszu.

4. Z zastrzeżeniem ust. 5, fundusz może inwestować w następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym:
 - 1) kontrakty terminowe, gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,
 - 2) opcje, gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,
 - 3) transakcje wymiany walut, papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego i indeksów giełdowych.
5. Fundusz przy zawieraniu umów, mających za przedmiot instrumenty pochodne, kieruje się następującymi kryteriami:
 - 1) płynności,
 - 2) ceny,
 - 3) dostępności,
 - 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
 - 5) dopasowanie charakterystyki instrumentu pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym funduszu.
6. Instrumenty, o których mowa w ust. 4, mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego funduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:
 - 1) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego funduszem istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
 - 2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są inwestycje – w celu ograniczenia tego ryzyka,

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis*^{FIO}

- 3) jeśli koszt nabycia i utrzymywania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego,
 - 4) dostosowaniu, faktycznej struktury portfela inwestycyjnego funduszu do obowiązujących w danym okresie (zgodnie z art. 10 ust. 3) proporcji pomiędzy częścią akcyjną portfela funduszu i częścią dłużną portfela funduszu,
 - 5) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych, według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku zmiany stopy procentowej, w celu ograniczenia tego ryzyka, z zastrzeżeniem że nie będą wykorzystywane do zamiany aktywów utrzymywane na zaspokojenie bieżących zobowiązań funduszu.
7. Fundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że:
- 1) takie instrumenty pochodne, za wyjątkiem niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim albo na rynkach zorganizowanych, o których mowa w ust. 3 pkt 1) w państwach należących do OECD,
 - 2) utrzymuje taką część aktywów funduszu, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych instrumentów rynku pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe – w przypadku gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.
8. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że:
- 1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
 - 2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,
 - 3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,
 - 4) bazę dla tych instrumentów stanowią:
 - a) indeksy giełdowe,
 - b) dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,
 - c) kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,
 - d) stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i w związku z aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań funduszu.
9. Fundusz może nabywać:
- 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
 - 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - 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 szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Działu V Ustawy,
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, pod warunkiem że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
10. Fundusz może lokować swoje aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą komisji w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
11. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, wyłącznie w trybie określonym dla takich pożyczek przez obowiązujące przepisy, pod warunkiem że:
- 1) fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych, w które fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie;
 - 2) wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych;
 - 3) pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
12. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

Art. 9

Szczególne zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Środki pieniężne funduszu będą lokowane w instrumenty rynku pieniężnego, obligacje, inne papiery dłużne, akcje, inne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe wskazane

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis*^{FIO}

w art. 8 statutu. Środki pieniężne funduszu lokowane będą przede wszystkim w:

- 1) kategorii lokat składające się na część dłużną portfela, przy czym udział tych kategorii lokat w aktywach funduszu nie będzie niższy niż 55% wartości aktywów funduszu i wyższy niż 100% tej wartości,
- 2) inne kategorie lokat składające się na część akcyjną portfela w tym w akcje, przy czym udział tych lokat w aktywach funduszu nie będzie wyższy niż 45% wartości aktywów funduszu, przy czym fundusz ze względu na podstawowe kryterium doboru jego lokat, o którym mowa w art. 10 ust. 2 statutu, może nie dokonywać jakichkolwiek lokat w część akcyjną portfela funduszu.
2. Fundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości aktywów funduszu.
3. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich aktywów łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3 powyżej, fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
5. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane przez skarb państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
6. Fundusz może lokować do 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa

- w ust. 5 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 35% wartości aktywów funduszu.
7. Ograniczeń wskazanych w ust. 5 i 6 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez:
 - 1) skarb państwa albo Narodowy Bank Polski,
 - 2) kraje należące do OECD wskazane w prospekcie informacyjnym funduszu,
 - 3) międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie, pod warunkiem, że papier wartościowy, emitent, poręczyciel lub gwarant posiada co najmniej rating inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z renomowanych agencji ratingowych.
 8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów funduszu.
 9. Fundusz nie może lokować łącznie więcej niż 10% wartości aktywów funduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 8 ust. 9 statutu, a także jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa subfunduszy, jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną.

Art. 10

Kryteria doboru lokat

1. Fundusz inwestuje w instrumenty rynku pieniężnego, obligacje emitowane przez kraje należące do OECD, obliga-

cje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach należących do OECD oraz w inne papiery dłużne. Fundusz inwestuje część swoich aktywów w akcje spółek notowanych na GPW, w tym przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG 20, a także w inne akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub rynkach zorganizowanych, o których mowa art. 8 ust. 3 pkt 1 statutu.

2. Podstawowym kryterium doboru wszystkich lokat przez fundusz jest dążenie do osiągnięcia rocznej stopy zwrotu nie mniejszej niż 0% przez okres roku liczony od 15 czerwca każdego roku, przy czym pierwszy okres liczony jest od daty pierwszej wyceny do 15 czerwca roku, w którym fundusz rozpoczął działalność. Stopa zwrotu rok do roku jest liczona na podstawie wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa z początku i końca okresu rozliczeniowego.
3. Ustalenie proporcji, w jakiej aktywa funduszu będą składały się z części dłużnej portfela funduszu oraz części akcyjnej portfela funduszu dokonywane będzie na podstawie kryterium wskazanego w ust. 2 (profil asymetrycznego ryzyka). Proporcja ustalana jest na podstawie modelu CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance), który określa w szczególności proporcję pomiędzy częścią dłużną i akcyjną portfela na początku okresu rozliczeniowego. W trakcie okresu rozliczeniowego proporcje ustalane są dynamicznie z uwzględnieniem celu osiągnięcia minimalnej stopy zwrotu z portfela i maksymalnego wykorzystania wzrostowych trendów na rynku akcji, przy czym:
 - 1) na część dłużną portfela funduszu mogą się składać lokaty wskazane w: art. 8 ust. 2 pkt 2), art. 8 ust. 2 pkt 4) – w odniesieniu do funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o charakterze dłużnym, oraz art. 8 ust. 2 pkt 5),
 - 2) na część akcyjną portfela funduszu mogą się składać lokaty wskazane w: art. 8 ust. 2 pkt 1), art. 8 ust. 2 pkt 3) oraz art. 8 ust. 2 pkt 4) – w odniesieniu do funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o charakterze akcyjnym.

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis^{FIO}*

4. Nie mniej niż 80% lokat funduszu dokonywanych w dłużne papiery wartościowe będą stanowiły lokaty w dłużne papiery wartościowe posiadające rating inwestycyjny.
5. Lokaty funduszu w akcje są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem. Na potrzeby niniejszego statutu pojęciem „papiery wartościowe o charakterze udziałowym” określa się papiery wartościowe inkorporujące, obok praw o charakterze majątkowym, również prawa o charakterze korporacyjnym.
6. Lokaty funduszu w dłużne papiery wartościowe oraz inne kategorie lokat, wskazane w art. 8 ust. 2 pkt 2), są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta oraz emitenta papieru wartościowego oraz przy uwzględnieniu, między innymi, następujących kryteriów doboru lokat:
 - 1) płynności,
 - 2) ceny,
 - 3) dostępności,
 - 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
 - 5) ryzyka kredytowego,
 - 6) wyceny,
 - 7) konkurencyjności rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.
7. Wpłaty dokonane do funduszu w trybie określonym powyżej są dokonywane na wydzielony rachunek towarzystwa prowadzony 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:
 - 1) w którym postanowienie sądu rejestrowego o odmowie wpisu funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stało się prawomocne, lub
 - 2) w którym decyzja komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie funduszu stała się ostateczna, lub
 - 3) upływu terminu na dokonanie zapisów na jednostki uczestnictwa lub na złożenie wniosku o wpisanie funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnychzwraca wpłaty do funduszu wraz z odsetkami naliczonymi przez depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek, o którym mowa w ust. 7, do dnia wystąpienia jednej z przesłanek określonych w pkt 1) – 3).

Art. 11

Pożyczki i kredyty

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% wartości aktywów netto funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Rozdział V. Termin i warunki dokonywania zapisów na jednostki uczestnictwa przed rejestracją funduszu

Art. 12

Wpłaty do funduszu

1. Wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa są zbierane w drodze zapisów na

Rozdział VI. Uczestnicy funduszu

Art. 13

Uczestnicy funduszu

Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia jednostek uczestnictwa są:

1. osoby fizyczne,
2. osoby prawne,
3. jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

Art. 14

Osoby fizyczne

Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia jednostek uczestnictwa mogą być wykonywane:

1. w wypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych – osobiście,
2. w wypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych – wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czyn-

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis*^{FIO}

- ności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego,
3. w wypadku 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. 15 Pełnomocnicy

1. Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia jednostek uczestnictwa mogą być dokonywane przez pełnomocników.
2. Pełnomocnikiem może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.
3. Uczestnik może posiadać nie więcej niż 4 pełnomocników.
4. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw.

Art. 16 Pełnomocnictwo

1. Pełnomocnictwo może być udzielane oraz odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika towarzystwa, pracownika dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie lub poświadczone przez podmiot upoważniony przez fundusz wskazany w prośbie informacyjnym.
2. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do funduszu z chwilą otrzymania przez agenta transferowego odpowiedniej dyspozycji, nie później niż w terminie 7 dni kalendarzowych od złożenia dokumentu pełnomocnictwa w funduszu lub u dystrybutora, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
3. Udzielenie pełnomocnictwa do działania na wspólnym rejestrze małżeńskim może być dokonane wyłącznie przez zgodne i jednoczesne oświadczenie małżonków. Do odwołania pełnomocnictwa dochodzi przez oświadczenie przynajmniej jednego z małżonków.
4. Pełnomocnictwo udzielane i odwołane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej winno być poświadczane przez polską placówkę dyplomatyczną, placówkę konsularną, zagraniczną placówkę banku polskiego lub podmiot

- umocowany do tego przez fundusz. Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym winno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
5. Pełnomocnictwo może mieć formę pełnomocnictwa ogólnego – upoważniającego do wszelkich czynności związanych z uczestnictwem w funduszu w takim samym zakresie jak mocodawca, rodzajowego, jak również pełnomocnictwa szczególnego, w ramach których pełnomocnik ma prawo do dokonywania wyłącznie tych czynności, które są określone w treści pełnomocnictwa.
 6. Jeżeli w treści pełnomocnictwa nie został wskazany rejestr, którego pełnomocnictwo dotyczy, uznaje się, że pełnomocnictwo dotyczy pierwszego rejestru otwartego w funduszu z wyjątkiem rejestru otwartego w ramach Specjalistycznego Planu Inwestycyjnego, IKE oraz pracowniczego programu emerytalnego.
 7. Pełnomocnik obowiązany jest do pozostawienia w funduszu lub u dystrybutora dokumentów pełnomocnictwa.

Art. 17 Rejestr uczestników funduszu

1. W imieniu funduszu agent transferowy prowadzi rejestr uczestników funduszu.
2. Fundusz, zbywając osobie dokonującej wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa po raz pierwszy przynajmniej część jednostki, otwiera tej osobie rejestr i nadaje jej numer identyfikacyjny w rejestrze uczestników funduszu.
3. Uczestnik funduszu zachowuje numer identyfikacyjny w rejestrze uczestników funduszu 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 60 dniach od dnia odkupienia zamyka rejestr, chyba że uczestnik zażąda wcześniejszego zamknięcia rejestru.
4. Uczestnik może posiadać więcej niż jeden rejestr w funduszu.
5. Rejestr zawiera w szczególności:
 - 1) dane identyfikujące uczestnika funduszu,
 - 2) liczbę jednostek uczestnictwa należących do uczestnika,
 - 3) datę nabycia, liczbę i cenę nabycia jednostki uczestnictwa,

- 4) datę odkupienia, liczbę odkupionych jednostek oraz kwotę wypłaconą uczestnikowi za odkupione jednostki,
 - 5) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez uczestnika funduszu,
 - 6) wzmiankę o zastawie ustanowionym na rzecz uczestnika funduszu.
6. Dane dotyczące uczestnika IKE i środków gromadzonych przez niego na IKE ewidencjonowane są na wyodrębnionym zapisie w ramach rejestru.

Rozdział VII. Jednostki uczestnictwa. Zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa oraz związane z tym opłaty

Art. 18 Jednostka uczestnictwa

1. Jednostki uczestnictwa reprezentują jednakowe prawa majątkowe uczestników funduszu, określone w Ustawie i statucie.
2. Jednostka uczestnictwa nie może być zbyta przez uczestnika funduszu na rzecz innego podmiotu niż fundusz.
3. Jednostka uczestnictwa podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem ust. 7 i 9.
4. Jednostka uczestnictwa nie podlega oprocentowaniu.
5. Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.
6. Fundusz zastrzega sobie prawo do dokonania podziału jednostek uczestnictwa na równe części, tak aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości jednostek uczestnictwa przed podziałem. Fundusz poinformuje o zamiarze podziału jednostek uczestnictwa co najmniej na dwa tygodnie przed datą podziału poprzez jednokrotne ogłoszenie w sieci Internet na stronie www.union-investment.pl.
7. W razie śmierci uczestnika funduszu, fundusz jest obowiązany na żądanie:
 - 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

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis^{FIO}*

zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia;

- 2) osoby, którą uczestnik funduszu wskazał funduszowi – 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 nie przekraczającej łącznej wartości jednostek uczestnictwa zapisanych w rejestrze, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.
8. Przepis ust. 7 nie dotyczy jednostek uczestnictwa zapisanych we wspólnym rejestrze małżeńskim.
9. Kwoty oraz jednostki uczestnictwa nie wykupione przez fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w ust. 7, nie wchodzi do spadku po uczestniku funduszu.

Art. 19

Zbywanie, odkupywanie i konwersja jednostek uczestnictwa

1. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa, dokonuje ich odkupienia oraz konwersji na żądanie uczestnika funduszu na zasadach określonych w aktualnym prospekcie informacyjnym funduszu.
2. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa bez ograniczeń.
3. Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny.
4. Nabycie jednostek uczestnictwa następuje w dniu, w którym agent transferowy wpisze do rejestru liczbę jednostek nabytych za dokonaną wpłatę, jednak nie później niż po upływie:
 - 1) 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i dokonania wpłaty środków – w przypadku dokonywania wpłaty za pośrednictwem dystrybutora; w takim przypadku za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień otrzymania wpłaty środków przez dystrybutora,
 - 2) 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpłynięcia środków na rachunek funduszu – w przypadku dokonywania wpłaty bezpośrednio na rachunek prowa-

dzony na rzecz funduszu przez depozytariusza bądź inny wskazany przez fundusz rachunek funduszu; w takim przypadku za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień wpłynięcia środków na rachunek nabyć funduszu,

chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

5. Odkupienie przez fundusz jednostek uczestnictwa następuje w chwili dokonania przez agenta transferowego wpisu do rejestru liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej uczestnikowi z tytułu ich odkupienia po otrzymaniu przez agenta transferowego żądania odkupienia jednostek uczestnictwa. Od dnia złożenia dystrybutorowi lub bezpośrednio funduszowi żądania odkupienia do dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
6. W ramach konwersji uczestnik funduszu ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać odkupienia jednostek uczestnictwa w funduszu z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, jednostek uczestnictwa innych funduszy zarządzanych przez towarzystwo, przy czym odkupienie jednostek uczestnictwa i nabycie jednostek uczestnictwa innych funduszy zarządzanych przez towarzystwo następuje w tym samym dniu wyceny.

Art. 20

Forma i wysokość wpłat

1. Pierwsza wpłata środków pieniężnych na nabycie jednostek uczestnictwa powinna wynosić nie mniej niż 100 zł, każda następna wpłata uczestnika funduszu – nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę, nie niższą jednak niż 20 zł, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, uczestników IKE lub Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty.
2. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty wynosi 3.000 zł, przy czym Umowa o prowadzenie IKE może prze-

widywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty.

3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem jednostek uczestnictwa dokonywane są w złotych.

Art. 21

Potwierdzenia

1. Fundusz niezwłocznie wysyła uczestnikowi funduszu potwierdzenie zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, które jest sporządzane przez agenta transferowego po zbyciu lub odkupieniu jednostek uczestnictwa, chyba że uczestnik wyraził pisemną zgodę na doręczanie tych potwierdzeń w innych terminach, o których mowa w ust. 4 lub na ich osobisty odbiór. Potwierdzenie może mieć formę wydruku komputerowego, a także za zgodą uczestnika funduszu może być przesyłane pocztą elektroniczną.
2. Po otrzymaniu potwierdzenia w interesie uczestnika funduszu leży sprawdzenie prawidłowości danych zawartych w potwierdzeniu oraz niezwłoczne poinformowanie funduszu za pośrednictwem agenta transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.
3. Potwierdzenie stwierdza dane dokumentujące udział uczestnika w funduszu, a w szczególności:
 - 1) datę wydania potwierdzenia,
 - 2) nazwę funduszu,
 - 3) dane identyfikujące uczestnika funduszu,
 - 4) datę zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa,
 - 5) liczbę zbytych lub odkupionych jednostek uczestnictwa i ich wartość,
 - 6) liczbę jednostek uczestnictwa posiadanych przez uczestnika po zbyciu lub odkupieniu jednostek uczestnictwa,
 - 7) w przypadku IKE, informacje określone w Umowie o prowadzenie IKE.
4. Uczestnik funduszu może w pisemnym oświadczeniu wyrazić zgodę na doręczanie mu potwierdzeń zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa w innym terminie, niż określony w ust. 1, lub w formie zbiorczego potwierdzenia. Zbiorcze potwierdzenie doręcza się uczestnikowi funduszu w terminach wskazanych przez niego w pisemnym oświadczeniu.

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis^{FIO}*

Art. 22

Cena nabycia jednostek uczestnictwa

1. Cena nabycia jednostki uczestnictwa określana jest w dniu wyceny.
2. Cenę nabycia oblicza się według poniższego wzoru:

$$P = \frac{WAN/J}{1 - x}$$

gdzie:

P – oznacza cenę nabycia,

WAN/J – oznacza wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa,

x – oznacza mającą zastosowanie stawkę opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 23 statutu.

Art. 23

Opłata za zbywanie jednostek uczestnictwa

1. Towarzystwo, przy zbywaniu jednostek uczestnictwa, pobiera opłaty za ich zbywanie – opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 2, oraz opłatę za otwarcie rejestru, o której mowa w ust. 7.
2. Wysokość opłaty manipulacyjnej nie może przekroczyć 5% środków wpłacanych na nabycie jednostek uczestnictwa. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej może być zależna od wartości środków wpłacanych w celu nabycia jednostek uczestnictwa i wartości jednostek uczestnictwa należących już do uczestnika funduszu oraz od sposobu dokonania wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa.
3. Skala i wysokość stawek opłat manipulacyjnych ustalana jest przez towarzystwo w tabeli opłat.
4. Towarzystwo może obniżyć wysokość stawki opłaty manipulacyjnej lub zwolnić nabywcę jednostek uczestnictwa, wszystkich nabywców, bądź określoną grupę nabywców z obowiązku jej ponoszenia w sytuacjach określonych w ust. 5.
5. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki może nastąpić w następujących wypadkach:
 - 1) w okresie kampanii promocyjnej towarzystwa lub funduszu,
 - 2) w przypadku nabywania przez jednego nabywcę, jednorazowo lub łącznie jednostek uczestnictwa za kwotę przekraczającą 50.000 zł lub złożenia pisemnej deklaracji nabycia jednostek za taką kwotę w określonym czasie; deklaracja jest wiążąca dla uczestnika funduszu,
 - 3) w ramach uczestnictwa w Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych, prowadzonych z funduszem pracowniczych programach emerytalnych lub gromadzenia oszczędności na IKE,
 - 4) w stosunku do towarzystwa, akcjonariuszy towarzystwa oraz podmiotów zależnych od akcjonariuszy i w stosunku do nich dominujących, pracowników towarzystwa, pracowników agenta transferowego, pracowników depozytariusza, pracowników akcjonariuszy towarzystwa oraz pracowników dystrybutorów i podmiotów współpracujących z towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
 - 5) dokonywania przez uczestnika reinwestycji.
6. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki może nastąpić, na zasadach określonych w ust. 5, przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w funduszu w ramach konwersji.
7. Z zastrzeżeniem art. 28 ust. 3 statutu, opłata za otwarcie rejestru ustalana jest przez towarzystwo i nie może być wyższa niż 1.000 zł, i będzie pobierana osobno dla każdego z rejestrów. Opłata za otwarcie rejestru, która może być pobierana przez towarzystwo tylko przy nabyciu jednostek uczestnictwa, w wyniku którego następuje otwarcie rejestru, określona jest w tabeli opłat. Opłata, o której mowa w niniejszym ustępie, jest opłatą ustanowioną na podstawie przepisu art. 86 ust. 2 Ustawy. Do opłaty za otwarcie rejestru zastosowanie mają postanowienia ust. 3, 4, 5 i 8 niniejszego artykułu.
8. Nabywca, któremu towarzystwo obniżyło wysokość stawki opłaty manipulacyjnej lub zwolniło z obowiązku jej ponoszenia, z wyjątkiem wypadków, o których mowa w ust. 5 pkt 1) i 3), ma obowiązek przy nabyciu lub konwersji jednostek uczestnictwa podać tytuł obniżenia lub zwolnienia.

Art. 24

Opłata za odkupywanie jednostek uczestnictwa

1. Towarzystwo przy odkupywaniu jednostek uczestnictwa pobiera opłatę manipulacyjną.

2. W przypadku pobrania opłaty manipulacyjnej przy odkupywaniu jednostek uczestnictwa wartość środków z tytułu odkupienia ulega pomniejszeniu o wartość opłaty manipulacyjnej.
3. Wysokość opłaty manipulacyjnej nie może przekroczyć 5% wypłacanych środków przez uczestnika w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz.
4. Stawka i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej ustalana jest przez towarzystwo w tabeli opłat.
5. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki może nastąpić w następujących wypadkach:
 - 1) w okresie kampanii promocyjnej towarzystwa lub funduszu,
 - 2) w ramach uczestnictwa w Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych, prowadzonych z funduszem pracowniczych programach emerytalnych lub gromadzenia oszczędności na IKE,
 - 3) w stosunku do towarzystwa, akcjonariuszy towarzystwa oraz podmiotów zależnych od akcjonariuszy i w stosunku do nich dominujących, pracowników towarzystwa, pracowników agenta transferowego, pracowników depozytariusza, pracowników akcjonariuszy towarzystwa oraz pracowników dystrybutorów i podmiotów współpracujących z towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług.
6. W wypadku, o którym mowa w ust. 5 pkt 3), uczestnik, który uzyskał zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki, ma obowiązek przy odkupieniu jednostek uczestnictwa podać tytuł obniżenia lub zwolnienia.

Art. 25

Opłata przy konwersji jednostek uczestnictwa

Konwersja podlega opłacie za konwersję. Opłata składa się z dwóch elementów: opłaty ruchomej i opłaty stałej, ustalanych w sposób następujący:

- 1) wysokość opłaty ruchomej za konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty ruchomej za konwersję i podstawę ustalenia ostatecznej wysokości tej stawki. Maksymalna stawka opłaty ruchomej za konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis^{FIO}*

wg tabeli opłat dla funduszu, w którym nabywane są jednostki uczestnictwa, a stawką opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu, w którym odkupywane są jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem że stawka ta jest nieujemna. Opłata ruchoma pobierana jest przez towarzystwo w funduszu, w którym nabywane są jednostki (fundusz docelowy), od kwoty konwertowanych środków. Podstawą ustalenia ostatecznej wysokości stawki opłaty ruchomej za konwersję jest wartość jednostek uczestnictwa posiadanych przez uczestnika w funduszu źródłowym w dniu wyceny. Zasady ustalenia opłaty ruchomej przy konwersji określone są w tabeli opłat. Pobór opłaty ruchomej następuje po pobraniu należnego podatku;

- 2) opłata stała może wynosić maksymalnie 1% wartości konwertowanych środków, pomniejszonych o należny podatek i opłatę ruchomą za konwersję. Aktualna wartość opłaty stałej za konwersję podawana jest w tabeli opłat.

Rozdział VIII. Szczególne zasady dotyczące nabywania i żądania odkupienia jednostek uczestnictwa

Art. 26

Wspólny rejestr małżeński

1. Osoby pozostające w związku małżeńskim mogą nabywać jednostki uczestnictwa na swój wspólny rejestr małżeński zgodnie z zasadami określonymi w ustępach poniższych, z zastrzeżeniem ust. 4.
2. Małżonkowie działający łącznie, nabywający jednostki uczestnictwa na swój wspólny rejestr, składają oświadczenia o:
 - 1) pozostawaniu we wspólności majątkowej, umożliwiającej nabywanie i żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa,
 - 2) wyrażeniu zgody na wykonywanie przez każdego z małżonków, na ich wspólny rejestr, wszystkich uprawnień związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia jednostek uczestnictwa, włączywszy żądanie odkupienia wszystkich nabytych jednostek uczestnictwa, żądanie ustanowienia blokady rejestru i jego zamknięcia oraz zlecenia konwersji i transferu jednostek uczest-

nictwa, a także na podejmowanie wszelkich należnych małżonkom środków pieniężnych,

- 3) wyrażeniu zgody na realizację zleceń zgodnie z kolejnością ich składania przez każdego z małżonków, chyba że drugi z nich wyrazi sprzeciw najpóźniej w chwili składania zlecenia przez pierwszego z małżonków; w takim wypadku dystrybutor zastosuje się wyłącznie do zgodnego oświadczenia woli małżonków,
 - 4) wyrażeniu zgody na wyłączenie odpowiedzialności towarzystwa za skutki złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników żądań odkupienia, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich.
3. Ponadto małżonkowie zobowiązani są do:
 - 1) wskazania wspólnego adresu małżonków, na który przesyłane będą potwierdzenia zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa,
 - 2) zawiadomienia – listem poleconym – agenta transferowego o ustaniu wspólności majątkowej.
 4. Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden oszczędzający. IKE nie może być prowadzone w ramach wspólnych rejestrów małżeńskich.

Art. 27

Indywidualne Konta Emerytalne

1. Fundusz może zbywać jednostki uczestnictwa w ramach prowadzenia IKE.
2. Warunkiem zbywania przez fundusz jednostek uczestnictwa w ramach prowadzenia IKE jest zawarcie przez osobę zamierzającą gromadzić środki na IKE Umowy z funduszem o prowadzenie IKE.
3. Osoby uprawnione do zawarcia Umowy o prowadzenie IKE oraz gromadzenia oszczędności na IKE określają przepisy Ustawy o IKE obowiązujące w dniu zawarcia Umowy oraz Regulamin IKE, z uwzględnieniem ust. 4.
4. Umowę o prowadzenie IKE może zawrzeć wyłącznie osoba mająca nieograniczony obowiązek podatkowy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, która ukończyła 18 lat.
5. Fundusz wskazuje oszczędzającemu indywidualny numer IKE, umożliwiający jego identyfikację.

6. Wszelkie zlecenia i dyspozycje dotyczące środków gromadzonych na IKE powinny być oznaczone numerem IKE, wskazanym przez fundusz w Umowie o prowadzenie IKE.

7. Regulamin IKE stanowiący integralną część Umowy o prowadzenie IKE określa zasady funkcjonowania IKE, w tym obowiązki i uprawnienia funduszu i uczestnika IKE, w związku z gromadzeniem oszczędności na IKE. Określa on w szczególności:

- 1) sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących oszczędności gromadzonych na IKE,
 - 2) sposób postępowania funduszu, w przypadku gdy suma wpłat dokonanych przez uczestnika IKE w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość wpłat dopuszczalnych przez Ustawę o IKE,
 - 3) zakres, częstotliwość i formę informowania uczestnika IKE o środkach zgromadzonych na IKE,
 - 4) warunki i terminy dokonania wypłaty, wypłaty transferowej oraz zwrotu,
 - 5) zasady dokonywania wpłat na IKE, w tym wysokość wpłat minimalnych, z uwzględnieniem postanowień art. 20 ust. 2 statutu,
 - 6) zasady dokonywania alokacji wpłat na IKE pomiędzy funduszem, a innymi funduszami zarządzanymi przez towarzystwo,
 - 7) zasady zmiany warunków Umowy o prowadzenie IKE i informowania o tych zmianach,
 - 8) zasady pobierania określonych stacym opłat związanych z nabywaniem, odkupywaniem i konwersją jednostek uczestnictwa w ramach IKE, w tym zasady obniżania lub zwalniania z ponoszenia tych opłat.
- Regulamin IKE dostępny jest w siedzibie towarzystwa, na stronie towarzystwa w sieci Internet oraz u dystrybutorów.
8. Osoba zamierzająca zostać uczestnikiem IKE przed zawarciem Umowy o prowadzenie IKE obowiązana jest złożyć oświadczenie, iż zapoznała się z ograniczeniami związanymi z gromadzeniem oszczędności na IKE, w tym w szczególności związanymi z wysokością dopuszczalnych wpłat na IKE, liczbą posiadanych IKE, następstwach odkupienia jednostek uczestnictwa

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis*^{FIO}

- zgrupowanych na IKE. Osobie tej udziela się pouczenia o konsekwencjach przekroczenia ograniczeń przewidzianych w Ustawie o IKE, zgodnie z obowiązującymi przepisami w Ustawie o IKE w dniu zawarcia Umowy o prowadzenie IKE. Pierwsza wpłata na IKE może być dokonana nie wcześniej niż w dniu zawarcia Umowy o prowadzenie IKE.
9. W Umowie o prowadzenie IKE oszczędzający może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku jego śmierci. Wskazanie to może być w każdym czasie odwołane lub zmienione. W przypadku braku osób wskazanych przez oszczędzającego jako uprawnione do otrzymania środków z IKE, w przypadku jego śmierci osobami uprawnionymi do tych środków są spadkobiercy oszczędzającego.
 10. Wypłata środków zgromadzonych na IKE może nastąpić wyłącznie:
 - 1) na wniosek oszczędzającego, po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunku:
 - a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych albo
 - b) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później, niż na 5 lat przed dniem złożenia przez oszczędzającego wniosku o dokonanie wypłaty, z zastrzeżeniem iż w odniesieniu do osób urodzonych do dnia 31 grudnia 1948 r. w Regulaminie IKE określone są szczególne warunki dokonywania wypłaty;
 - 2) w przypadku śmierci oszczędzającego – na wniosek osoby uprawnionej.
 11. Oszczędzający, który dokonał wypłaty z IKE, nie może ponownie założyć IKE.
 12. Wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKE może być dokonana:
 - 1) do innej instytucji finansowej, z którą oszczędzający zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego albo
 - 2) do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił oszczędzający,
 - 3) na indywidualne konto emerytalne prowadzone dla osoby uprawnionej albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego osoba uprawniona przystąpiła – w przypadku śmierci oszczędzającego.
 13. Przedmiotem wypłaty i wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku gdy uczestnik IKE dokonuje konwersji pomiędzy prowadzonymi IKE uczestnika funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez towarzystwo oraz wyjątków określonych w Ustawie o IKE.
 14. Szczegółowe warunki i zasady dokonywania wypłat i wypłat transferowych określone są w Regulaminie IKE.
 15. Z zastrzeżeniem ust. 26, rozwiązanie Umowy o prowadzenie IKE następuje w przypadku złożenia przez oszczędzającego wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE w formie pisemnej. Termin wypowiedzenia w takiej sytuacji wynosi 3 miesiące. Złożenie zlecenia zwrotu środków jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy o prowadzenie IKE i skutkuje jej rozwiązaniem oraz zwrotem zgromadzonych środków, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
 16. W przypadku wypłaty/wypłaty transferowej środków zgromadzonych na IKE Umowa o prowadzenie IKE zawarta z funduszem rozwiązuje się z dniem odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa zapisanych na IKE.
 17. W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE następuje zwrot środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
 18. Na równi ze zwrotem, w tym także do celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKE na rejestrze oszczędzającego, jeżeli Umowa o prowadzenie IKE wygasła, a nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
 19. W przypadku gdy na IKE oszczędzającego Fundusz przyjął wypłatę transferową z pracowniczego programu emerytalnego, fundusz przed dokonaniem zwrotu, w ciągu 7 dni, licząc od dnia złożenia przez oszczędzającego wypowiedzenia, przekazuje na rachunek bankowy wskazany przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych 30% sumy składek podstawowych (w rozumieniu ustawy o pracowniczych programach emerytalnych) wpłaconych do programu emerytalnego.
 20. Zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku wskazanym w ust. 19 – także o kwotę wskazaną w ust. 19.
 21. W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przez oszczędzającego, zostaje on pouczony o konsekwencjach zwrotu, o których mowa w ust. 20, i jest obowiązany do złożenia oświadczenia o zapoznaniu się z tymi konsekwencjami.
 22. Przedmiotem zwrotu może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, a w przypadku gdy oszczędzający gromadzi środki w ramach IKE na podstawie umów zawartych z różnymi funduszami, przedmiotem zwrotu jest całość środków zgromadzonych w ramach IKE w tych funduszach.
 23. Zwrot środków następuje także w następujących przypadkach:
 - 1) w przypadku gdy następuje likwidacja funduszu, a oszczędzający nie spełnia warunków do wypłaty lub wypłaty transferowej, z uwzględnieniem ust. 24,
 - 2) w przypadku gdy jednostki uczestnictwa zapisane na IKE są przedmiotem zastawu, zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako zwrot; w takim przypadku pozostałe środki zgromadzone na IKE są przekazywane oszczędzającemu również w formie zwrotu.
 24. Oszczędzający w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia o otwarciu likwidacji funduszu powinien – jeżeli nie ma IKE w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez towarzystwo, do którego mogłaby być dokonana konwersja – zawrzeć umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego z inną instytucją finansową i dostarczyć potwierdzenie zawarcia umowy lub w przypadku przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego – dostarczyć potwierdzenie przystąpienia do tego programu, w celu dokonania wypłaty transferowej. W przypadku niedopełnienia powyższych obowiązków, jeżeli oszczędzający nie spełnia warunków do wypłaty, następuje zwrot środków. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy przejęcie zarządzania funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis*^{FIO}

powoduje, że oszczędzający będzie posiadał jednostki uczestnictwa zapisane na indywidualnych kontach emerytalnych w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

25. Zwrot środków zgromadzonych na IKE następuje przed upływem terminu wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE.
26. Poza przypadkami określonymi powyżej, Umowa o prowadzenie IKE rozwiązuje się w sytuacji, w której oszczędzający nie dokonał pierwszej wpłaty do funduszu w terminie 30 dni od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE.
27. Uczestnik IKE może zawrzeć Umowę o prowadzenie IKE z różnymi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez towarzystwo, z zastrzeżeniem że łączna suma wpłat do wszystkich funduszy w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej kwoty wpłat na IKE dopuszczonych przez Ustawę o IKE w danym roku kalendarzowym. Uczestnik IKE może dokonywać konwersji pomiędzy funduszami inwestycyjnymi prowadzonymi dla niego IKE zarządzanymi przez towarzystwo.
28. Uczestnik IKE może dokonać konwersji jednostek uczestnictwa funduszu zapisanych na IKE wyłącznie na jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych prowadzących dla niego IKE zarządzanych przez towarzystwo, które to jednostki uczestnictwa zostaną zapisane na IKE uczestnika funduszu.
29. Towarzystwo pobiera w związku z prowadzeniem przez fundusz IKE opłaty przewidziane postanowieniami statutu zgodnie z tabelą opłat manipulacyjnych objętą Regulaminem IKE. Ponad opłatę, o których mowa w zdaniu pierwszym, towarzystwo może pobrać opłatę przy wypłacie transferowej oraz zwrocie, jeżeli od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE nie upłynęło jeszcze 12 miesięcy. Opłata powyższa nie może być wyższa niż 5% środków podlegających wypłacie i ustalana jest w tabeli opłat manipulacyjnych objętej Regulaminem IKE, z zastrzeżeniem że nie jest ona pobierana w przypadku konwersji w ramach IKE, o której mowa w ust. 28. Towarzystwo może odroczyć w czasie pobranie opłat, o których mowa w zdaniach poprzedzających, przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za otwarcie

rejestr, a także zbywanie i konwersję jednostek uczestnictwa, pod warunkiem spełnienia przez uczestnika IKE warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat na IKE w zdefiniowanym okresie.

Art. 28

Specjalistyczne Plany Inwestycyjne

1. Fundusz może, w ramach realizacji szczególnego rodzaju potrzeb uczestników funduszu, oferować uczestnikom możliwość udziału w Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych funduszu. O zaproponowaniu uczestnikom funduszu możliwości udziału w Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych Funduszu fundusz poinformuje w drodze ogłoszenia w dzienniku przeznaczonym do ogłoszeń funduszu lub poprzez wyłożenie stosownych informacji u dystrybutorów, na stronie internetowej towarzystwa lub w siedzibie towarzystwa.
2. Szczegółowe warunki uczestnictwa w danym Specjalistycznym Planie Inwestycyjnym uregulowane są w umowie zawieranej pomiędzy funduszem a uczestnikiem funduszu, lub osobą która w wyniku przystąpienia do planu zamierza stać się uczestnikiem funduszu. Umowa ta jest zawierana na piśmie i obejmuje w szczególności: przedmiot umowy, dane identyfikacyjne osoby przystępującej do planu, czas jej trwania, terminy i wysokość poszczególnych wpłat, zasady odkupywania jednostek uczestnictwa nabytych w ramach planu, zasady rozwiązania umowy i informowania o zmianach w jej treści oraz może określić zasady wypłaty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa, zasady pobierania, a także wysokość opłat manipulacyjnych związanych z uczestnictwem w planie, o których mowa w ust. 3 poniżej.
3. Towarzystwo może w przypadku planów pobierać od ich uczestników opłaty, o których mowa w art. 23, ust. 2 i 7 statutu oraz art. 24, ust. 3 statutu, a także opłatę wyrównawczą, przy czym towarzystwo może pobierać wyższą niż wskazaną w art. 23 ust. 7 statutu opłatę za otwarcie rejestru. Towarzystwo może pobrać wyższą opłatę za otwarcie rejestru niż przewidziana w art. 23 ust. 7 statutu, nie wyższą jednak niż 20.000 zł, w przypadku je-

żeli warunki planu nie przewidują w trakcie trwania planu obciążania uczestnika funduszu, który przystąpił do planu, opłatami, o których mowa w art. 23 ust. 2 statutu. Wysokość opłaty za otwarcie rejestru w ramach planu zależna jest między innymi od długości deklarowanego okresu oszczędzania oraz wysokości deklarowanych wpłat do funduszu. Opłata wyrównawcza pobierana jest w razie niewywiązania się przez uczestnika planu z jego obowiązków wynikających z uczestnictwa w planie i nie może przekraczać wartości zniżek w opłatach, o których mowa w art. 23 ust. 2 i 7 statutu, udzielonych uczestnikowi planu w związku z jego uczestnictwem z planie.

4. Opłata wyrównawcza, o której mowa w ust. 3 powyżej, nie jest pobierana w przypadku, w którym uczestnik planu nie wywiązał się z jego obowiązków wynikających z uczestnictwa w planie z przyczyn dotyczących funduszu, takich jak:
 - 1) zmiany statutu modyfikujące w istotnym stopniu zasady realizowanej przez fundusz polityki inwestycyjnej lub zwiększające koszty obciążające fundusz,
 - 2) wprowadzenie w trakcie trwania planu innych opłat manipulacyjnych obciążających uczestnika planu, niż przewidziane w umowie o uczestnictwo w planie w momencie jej podpisywania,
 - 3) zmiana czasu trwania funduszu.
5. Umowa, o której mowa w ust. 2, nie może ograniczać praw uczestnika funduszu i nakładać na niego obowiązków innych, niż określone w statucie, oraz ograniczać odpowiedzialności funduszu.

Art. 29

Sprzeczne zlecenia

1. W przypadku otrzymania przez agenta transferowego sprzecznych zleceń dotyczących tego samego rejestru, są one realizowane w następujący sposób: blokada rejestru uczestnika funduszu i odwołanie pełnomocnictwa jest wykonywane w pierwszej kolejności.
2. Pozostałe zlecenia wykonywane są w następującym porządku: nabycie, transfer, konwersja, odkupienie jednostek uczestnictwa.

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis^{FIO}*

Art. 30

Blokada rejestru. Szczególne rodzaje blokady rejestru

1. Fundusz może dokonać na żądanie uczestnika odwoławczej blokady rejestru, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń dotyczących części lub wszystkich jednostek uczestnictwa pozostających w rejestrze.
2. Odwoławcza blokada rejestru powstaje i ustaje z chwilą otrzymania przez agenta transferowego odpowiedniej dyspozycji lub z upływem terminu określonego przez uczestnika funduszu, co 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. Fundusz może dokonać na żądanie uczestnika będącego uczestnikiem Specjalistycznego Planu Inwestycyjnego odwoławczej blokady rejestru, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa nabytych w ramach tego planu, innych niż zlecenia wynikające z zawartej umowy dotyczącej uczestnictwa w tym planie.
5. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań uczestnika funduszu wobec osób trzecich może zostać ustanowiony zastaw na jednostkach uczestnictwa. W przypadku ustanowienia zastawu na jednostkach uczestnictwa, fundusz może ustanowić na żądanie uczestnika blokadę, która może być odwołana wyłącznie przez osobę, na której rzecz został ustanowiony zastaw lub za jej pisemną zgodą.

Rozdział IX. Wycena funduszu

Art. 31

Dzień wyceny. Metody i zasady dokonywania wyceny

1. Dniem wyceny jest każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

2. Ostatnie dostępne kursy lokat funduszu na aktywnym rynku w dniu dokonywania wyceny fundusz określa o godzinie 12:00. Wybór godziny 12:00 uzasadniony jest następującymi okolicznościami:
 - 1) wycena z dnia bieżącego jest ogłaszana w dniu bieżącym,
 - 2) realizacja zleceń uczestników następuje w dniu wyceny, jeżeli zlecenie dotrze do agenta transferowego przed godziną rozpoczęcia sesji giełdowej w dniu wyceny,
 - 3) postawienie środków do dyspozycji uczestnika następuje w dniu następnym po dniu wyceny, jeżeli zlecenie dotrze do agenta transferowego przed godziną rozpoczęcia sesji giełdowej w dniu wyceny.
3. W dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego fundusz dokonuje wyceny aktywów funduszu, ustalenia wartości zobowiązań funduszu, ustalenia wartości aktywów netto funduszu, ustalenia wartości aktywów netto funduszu przypadających na jednostkę uczestnictwa, a także ustalenia ceny zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa.
4. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów funduszu zostały szczegółowo opisane w prospekcie informacyjnym funduszu i są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Rozdział X. Dochody i koszty funduszu

Art. 32

Dochody funduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość aktywów funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa.
2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział uczestników funduszu w dochodach, o których mowa w ust. 1, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez fundusz jednostek uczestnictwa.

Art. 33

Wynagrodzenie towarzystwa

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie funduszem w wysokości do 2% wartości aktywów netto funduszu rocznie, z którego nie więcej niż 1,2% wartości

aktywów netto funduszu przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności funduszu, o których mowa w art. 34 ust. 1 statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności funduszu, o których mowa w art. 34 ust. 1 statutu, przekroczą 1,2% wartości aktywów netto funduszu, towarzystwo pokrywa je ze środków własnych.

2. Wynagrodzenie naliczane jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni, w przypadku gdy rok kalendarzowy ma 366 dni, od wartości aktywów netto funduszu z poprzedniego dnia wyceny.
3. Wynagrodzenie pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków funduszu, w terminie do 15 dnia następnego miesiąca.

Art. 34

Pokrywanie kosztów funduszu

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie funduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 33, pokrywa wszelkie koszty działalności funduszu, z wyłączeniem kosztów, o których mowa w ust. 2 – 5, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6.
2. Koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych, koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek funduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością funduszu stanowią koszty nielimitowane funduszu, a pokrycie tych kosztów następuje z aktywów funduszu w terminach wymagalności z tego tytułu wynikających z umów, na podstawie których te koszty są ponoszone, lub w terminach określonych przepisami prawa.
3. Koszty opłat za prowadzenie rejestru aktywów funduszu oraz innych opłat pobieranych przez depozytariusza na podstawie umowy o prowadzenie rejestru aktywów funduszu pokrywane są z aktywów funduszu w wysokości do 0,1% średniej wartości aktywów netto funduszu rocznie.
4. Koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis^{FIO}*

- materiałów informacyjnych, pokrywane są z aktywów funduszu w wysokości w każdym roku obrotowym do 0,5% średniej wartości aktywów netto funduszu w danym roku obrotowym, a pokrycie tych kosztów następuje w terminach wymagalności z tego tytułu wynikających z umów, na podstawie których te koszty są ponoszone, lub w terminach określonych przepisami prawa.
5. Wynagrodzenie likwidatora funduszu jest pokrywane przez fundusz. W przypadku likwidacji funduszu wynagrodzenie likwidatora funduszu stanowić będzie do 0,07% wartości aktywów netto funduszu na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 100.000 zł. W związku z powyższym ani fundusz, ani towarzystwo nie może zostać obciążone przez likwidatora funduszu kwotą wynagrodzenia za likwidację wyższą niż 100.000 zł. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania aktywów funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu aktywów fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszt nielimitowany funduszu.
6. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów funduszu z środków własnych, w tym z wynagrodzenia pobieranego na zasadach określonych w art. 33 statutu.

Art. 35

Świadczenia na rzecz uczestnika funduszu

- 1) podpisanie przez uczestnika funduszu umowy z funduszem,
- 2) posiadanie przez uczestnika funduszu, który zawarł umowę, określoną w pkt 1 w danym okresie rozrachunkowym takiej liczby jednostek uczestnictwa zapisanych na jego rejestrze, że średnia wartość aktywów netto przypadających na posiadane przez niego jednostki uczestnictwa w okresie rozrachunkowym była większa niż 500.000 zł. Okresem rozrachunkowym 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 rozrachunkowego określona jest w umowie, o której mowa w ust. 1, i może być ustanowiona w szczególności jako kwartalny, półroczny, roczny okres rozliczeniowy. Strony umowy, o której mowa w ust. 1, mogą ustalić inną długość okresu rozliczeniowego.
3. Wysokość świadczenia na rzecz uczestnika funduszu, o którym mowa w ust. 1, ustalona zostanie jako część wynagrodzenia towarzystwa za zarządzanie funduszem, określonego w art. 33 statutu, naliczonego od wartości aktywów netto funduszu przypadających na posiadane przez uczestnika funduszu jednostki uczestnictwa.
4. Wysokość świadczenia na rzecz uczestnika funduszu, o którym mowa w ust. 1, zależeć będzie od średniej wartości aktywów netto przypadających na posiadane przez danego uczestnika funduszu jednostki uczestnictwa w okresie rozrachunkowym oraz długości okresu rozliczeniowego. Wysokość tego świadczenia, w zależności od długości okresu rozliczeniowego, określa taryfa ustalana przez zarząd towarzystwa.
5. Świadczenie na rzecz uczestnika funduszu, o którym mowa w ust. 1, spełnione jest przez fundusz ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie funduszem określone w art. 33 statutu.
6. Spełnienie świadczenia, o którym mowa w ust. 1, dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uczestnika funduszu

jednostek uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie jednostek uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że uczestnik funduszu zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej, powiadamiając o tym fundusz najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą spełnienia świadczenia w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

7. W odniesieniu do uczestników funduszu będących uczestnikami Specjalistycznych Planów Inwestycyjnych lub pracowniczych programów emerytalnych wysokość kwoty, o której mowa w ust. 2, może zostać przez fundusz obniżona, maksymalnie o 99,9%.

Rozdział XI. Obowiązki informacyjne funduszu

Art. 36

Ogłaszanie prospektów informacyjnych. Pismo przeznaczone do ogłoszeń funduszu

1. Prospekty informacyjne oraz skróty prospektów informacyjnych funduszu i inne ogłoszenia dotyczące funduszu wymagane przepisami prawa i statutu są publikowane przez fundusz w sieci Internet na stronie www.union-investment.pl, chyba że statut wskazuje inne miejsce publikacji.
2. Fundusz przy zbywaniu jednostek uczestnictwa udostępnia skrót prospektu informacyjnego.
3. Na żądanie uczestnika funduszu, zgłoszone pisemnie na adres towarzystwa, fundusz zobowiązuje się przesłać mu prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie, na adres korespondencyjny wpisany do rejestru.
4. O zamiarze połączenia funduszu z innym funduszem inwestycyjnym towarzystwo ogłosi w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim „Gazeta Giełdy Parkiet”, a w przypadku zawieszenia wydawania dziennika „Gazeta Giełdy Parkiet”, w dzienniku „Rzeczpospolita”.

Art. 37

Sprawozdania finansowe funduszu

1. Sprawozdania finansowe funduszu będą publikowane w trybie określonym w przepisach określających zasady prowadzenia rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Rozdział VIII

Załącznik

Statut funduszu inwestycyjnego *UniStoProcent Bis*^{FIO}

2. Fundusz publikuje w sieci Internet na stronie www.union-investment.pl półroczne sprawozdania finansowe funduszu.
3. Na żądanie uczestnika funduszu, zgłoszone pisemnie na adres towarzystwa, fundusz zobowiązuje się przesłać mu, na adres korespondencyjny wpisany do rejestru, roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszu.

Art. 38

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 w sieci Internet na stronie www.union-investment.pl.
2. Fundusz będzie udostępniał, nie rzadziej niż raz na 6 miesięcy, informacje dotyczące funduszu, w tym między innymi informacje dotyczące składu portfela inwestycyjnego funduszu. Zakres ogłaszanych informacji będzie każdorazowo ustalany przez fundusz.
3. Fundusz będzie udostępniał w miejscach zbywania jednostek uczestnictwa oraz w sieci Internet na stronie www.union-investment.pl aktualne informacje o zmianach w prospekcie informacyjnym lub skrócie tego prospektu.

Rozdział XII. Zasady rozwiązania funduszu

Art. 39

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 prowadzenia rejestru aktywów funduszu,
 - 3) wartość aktywów netto funduszu spadła poniżej wartości 2.000.000 zł,
 - 4) towarzystwo podejmie decyzję o rozwiązaniu funduszu.
2. Rozwiązanie funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem

rozpoczęcia likwidacji fundusz zaprzestaje zbywania oraz odkupywania jednostek uczestnictwa.

3. Towarzystwo może podjąć decyzję o rozwiązaniu funduszu w następujących przypadkach:
 - 1) wartość aktywów netto funduszu będzie niższa niż 10.000.000 zł,
 - 2) wynagrodzenie otrzymywane przez towarzystwo z tytułu zarządzania funduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności funduszu,
 - 3) ulegną zmianie przepisy dotyczące opodatkowania przychodów związanych z uczestnictwem w funduszu,
 - 4) wysokość kosztów obciążających fundusz wskazanych w art. 34 ust. 3 i ust. 4 przekroczy limity wskazane w art. 34 ust. 3 i ust. 4.
4. Informacja o wystąpieniu przyczyn rozwiązania funduszu będzie niezwłocznie publikowana przez towarzystwo lub depozytariusza w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim „Gazeta Giełdy Parkiet”, a w przypadku zawieszenia wydawania dziennika „Gazeta Giełdy Parkiet” w dzienniku „Rzeczpospolita”.
5. 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.
6. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego.
7. Likwidatorem funduszu jest depozytariusz, chyba że komisja wyznaczy innego likwidatora.
8. Likwidator zgłasza niezwłocznie do rejestru funduszy otwarcie likwidacji funduszu i dane likwidatora.

Rozdział XIII. Postanowienia końcowe

Art. 40

Zmiany statutu

1. Zmiana statutu nie wymaga zgody uczestników funduszu.
2. Zmiana statutu, wchodzi w życie:
 - 1) w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie statutu, jeżeli zmiana statutu wymaga zezwolenia komisji, z zastrzeżeniem ust. 3,
 - 2) w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie

statutu w zakresie zmiany celu inwestycyjnego funduszu lub zmiany zasad polityki inwestycyjnej funduszu,

- 3) z dniem ogłoszenia o dokonaniu zmiany statutu – w pozostałych przypadkach zmian statutu nie wskazanych w pkt 1) i 2).
3. Ogłoszenia o zmianie statutu będą dokonywane w sieci Internet na stronie www.union-investment.pl.
4. Termin określony w ust. 2 pkt 1) może zostać skrócony za zezwoleniem komisji.
5. Zmiana statutu może zostać wprowadzona na żądanie komisji w terminie przez nią określonym.

Art. 41

Kwestie nieuregulowane w statucie

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



Union Investment
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
ul. Marynarska 19a
02-674 Warszawa
ulgowa infolinia 0 801 144 144
fax (48 22) 60 70 476
telegazeta TVP1 str. 642
e-mail: tfi@union-investment.pl
www.union-investment.pl

Warszawa, lipiec 2006
(412/0110/07.2006)