

# **PROSPEKT INFORMACYJNY IPOPEMA m-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu: IPOPEMA  
m-INDEKS FIO**

Firma i siedziba Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych:  
IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie  
adres strony internetowej: [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl)



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

Niniejszy prospekt został sporządzony w Warszawie  
w dniu 14 maja 2010 r. i zaktualizowany w dniu 16 czerwca 2010 r.  
Tekst jednolity z dnia 16 czerwca 2010 r.

## Rozdział I. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

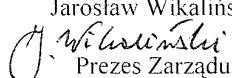
### 1. Imiona, nazwiska i funkcje osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie

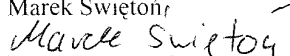
Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu Towarzystwa,  
Marek Świętoń – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa

### 2. Nazwa i siedziba Towarzystwa

Firma: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Waleców 11, 00- 851 Warszawa

### 3. Oświadczamy, że informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami Ustawy i Rozporządzenia. Wedle naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.

Jarosław Wikaliński  
  
Prezes Zarządu

Marek Świętoń  
  
Wiceprezes Zarządu

## **Rozdział II. DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH**

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

Firma: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna  
Towarzystwo może używać skrótu firmy: „IPOPEMA TFI S.A.”  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Waliców 11, 00- 851 Warszawa  
Telefon: (+22 ) 236 93 00  
Fax: (+22 ) 236 93 90  
Internet: www.ipopematfi.pl  
e-mail: tfi@ipopema.pl

### **2. Data zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo.**

Dnia 13 września 2007 r., decyzją nr DFL/4030/50/34/07/V/KNF/47-1/AG, Komisja udzieliła zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo.

### **3. Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane.**

Towarzystwo jest zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla m.st. Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264 .

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wysokość i składniki kapitału własnego Towarzystwa były następujące:

Wysokość kapitału własnego Towarzystwa	3.381.846,80 zł
Kapitał zakładowy Towarzystwa	3.000.000 zł
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny Towarzystwa	0 zł
Wynik finansowy netto roku obrotowego Towarzystwa	1.398.444,24 zł

Źródłem powyższych danych są księgi rachunkowe Towarzystwa.

### **5. Informacja o opłaceniu kapitału zakładowego Towarzystwa.**

Kapitał zakładowy Towarzystwa w kwocie 3.000.000 zł został opłacony w całości.

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

Akcjonariuszem Towarzystwa posiadającym 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu i 100% kapitału zakładowego Towarzystwa jest IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.

#### **7.1 Imiona i nazwiska członków Zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem funkcji pełnionych w Zarządzie**

Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu Towarzystwa  
Maciej Jasiński – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa  
Marek Świętoń – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa  
Aleksander Widera - Członek Zarządu Towarzystwa

#### **7.2 Imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego**

Bogdan Kryca - Przewodniczący Rady Nadzorczej Towarzystwa

Jacek Lewandowski – Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa  
Mariusz Piskorski – Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa

### **7.3 Imiona i nazwiska osób fizycznych zarządzających Funduszem.**

Krzysztof Radojewski

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

#### 1. Zarząd Towarzystwa

**Jarosław Wikaliński** – Prezes Zarządu Towarzystwa poza Towarzystwem nie pełni jakichkolwiek funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu

**Maciej Jasiński** - Wiceprezes Zarządu Towarzystwa poza Towarzystwem nie pełni jakichkolwiek funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu

**Marek Świętoń** – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa, poza Towarzystwem pełni następującą funkcję która może mieć znaczenie dla uczestników Funduszu: Dyrektor Departamentu Zarządzania Portfelami w IPOPEMA Securities S.A.

**Aleksander Widera** - Członek Zarządu Towarzystwa poza Towarzystwem nie pełni jakichkolwiek funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu

#### 2. Rada Nadzorcza

**Bogdan Kryca** - Przewodniczący Rady Nadzorczej Towarzystwa pełni poza Towarzystwem następujące funkcje, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu: członek Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A.

**Jacek Lewandowski** - pełni poza Towarzystwem następujące funkcje, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu: Prezes Zarządu IPOPEMA Securities S.A.

**Mariusz Piskorski** - pełni poza Towarzystwem następujące funkcje, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu: Wiceprezes Zarządu IPOPEMA Securities S.A.

#### 3. Zarządzający Funduszem

**Krzysztof Radojewski** – poza Towarzystwem jest pracownikiem Departamentu Zarządzania Portfelami w IPOPEMA Securities S.A. W ocenie Towarzystwa niniejsza okoliczność nie będzie jednakże wpływała na sytuację Uczestników Funduszu.

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

IPOPEMA 1 FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 2 FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 3 FIZ Aktywów Niepublicznych

AH Energy FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 5 FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 6 FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA PRE-IPO FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 8 FIZ

IPOPEMA 9 FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 10 FIZ Aktywów Niepublicznych

Bojanowicz Investments FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 12 FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA Fine Wine FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 14 FIZ

IPOPEMA 15 FIZ

II Fundusz Mistral FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 17 FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 18 FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 19 FIZ Aktywów Niepublicznych

IPOPEMA 21 FIZ Aktywów Niepublicznych  
Corpus Iuris Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ  
IPOPEMA 23 FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 24 FIZ Aktywów Niepublicznych  
SHAHTOOSH CAPITAL II FIZ Aktywów Niepublicznych  
K7 FIZ Aktywów Niepublicznych  
M3 FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 28 FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 29 FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 30 FIZ Aktywów Niepublicznych  
TOTAL FIZ  
IPOPEMA 32 FIZ Aktywów Niepublicznych  
BRE GOLD FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 34 FIZ Aktywów Niepublicznych  
DEMUTH FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 36 FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 37 FIZ Aktywów Niepublicznych  
CETCO Poland FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 39 FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 40 FIZ Aktywów Niepublicznych  
MENNICA FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 48 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ  
IPOPEMA 44 FIZ Aktywów Niepublicznych  
IPOPEMA 45 FIZ Aktywów Niepublicznych  
VOX Capital FIZ Aktywów Niepublicznych  
ALIOR SFIO

### **Rozdział III. DANE O FUNDUSZU**

#### **A. DANE O FUNDUSZU**

##### **1. Data zezwolenia na utworzenie Funduszu**

Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu decyzją z dnia 19.03.2010 r.

##### **2. Data i numer wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych**

Fundusz został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 28.05.2010 r. pod numerem RFI 539.

##### **3. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz**

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii. Wyróżnia się następujące kategorie Jednostek Uczestnictwa:

- m-INDEKS A;
- m-INDEKS B.

Kryterium różnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowi wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych oraz zasady pobierania i wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

Jednostki Uczestnictwa danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe, z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii są zbywane i odkupywane przez Fundusz po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru uczestników Funduszu w Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbyte przez Uczestnika na rzecz osób trzecich. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu.

##### **4. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu**

Towarzystwo i Depozytariusz działają niezależnie i w interesie Uczestników Funduszu. Fundusz prowadzi działalność ze szczególnym uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu. Uczestnik ma prawo do żądania

od Towarzystwa naprawienia szkód spowodowanych niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w czasie zarządzania Funduszem. Uczestnicy mają również prawo zbywania, zastawu Jednostek Uczestnictwa oraz ustanowienia blokady całości lub części posiadanych Jednostek Uczestnictwa. Uczestnicy mają również prawo żądać udostępniania informacji o aktualnym stanie Rejestru Uczestnika, wydawania pisemnych potwierdzeń dokonania zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, udzielania odpowiedzi na pytania dotyczące Funduszu. Mogą oni także wszczynać postępowania reklamacyjne oraz wnosić skargi. Uczestnik może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników do wykonywania czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu. Uczestnik ma również prawo do wzięcia udziału w akcjach promocyjnych, polegających na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu lub tabeli opłat. Uczestnik ma prawo do świadczenia dodatkowego na zasadach określonych w Statucie.

## **5. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa.**

Osobami uprawnionymi do zapisu na Jednostki Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A i m-INDEKS B są osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej. Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A lub m-INDEKS B mogą być wykonywane:

- w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych – osobiście lub przez pełnomocnika,
- w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych – wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego,
- w przypadku osoby fizycznej nie mającej 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.

W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A lub m-INDEKS B, osoba działająca w imieniu osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej zobowiązana jest do przedstawienia w jednostce Dystrybutora dokumentów potwierdzających umocowanie.

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa będą przyjmowane w siedzibie Towarzystwa lub u upoważnionych Dystrybutorów po uzyskaniu zezwolenia KNF na utworzenie Funduszu. Osoba zapisująca się na Jednostki Uczestnictwa składa wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz zapisu na Jednostki Uczestnictwa. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Jednostki Uczestnictwa ponosi osoba dokonująca zapisów na Jednostki Uczestnictwa. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny.

Minimalna pierwsza wpłata do Funduszu wynosi:

- 100 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A,
- 200.000 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS B.

Minimalna druga i kolejna wpłata do Funduszu wynosi 100 zł, niezależnie od kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu - okres składania zapisów rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu i trwa 6 dni.

### **Zapisy były przyjmowane w terminie od dnia 14 maja 2010 r. do dnia 19 maja 2010 r. włącznie.**

Łączna wysokość wpłat do Funduszu zebranych w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa nie może być niższa niż 4 000 000 złotych. Cena Jednostki Uczestnictwa objętej zapisami jest stała i jednolita dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa i kategorii Jednostek Uczestnictwa. Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej od wpłat dokonanych w ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa. Zapis na Jednostki Funduszu winien wskazywać kategorię Jednostek Uczestnictwa objętych przedmiotem zapisu.

Wpłaty w ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa dokonywane są wyłącznie w formie pieniężnej, przelewem na wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza w okresie trwania zapisów. Za dzień dokonania wpłaty uznaje się dzień, w którym Depozytariusz zaksięgował środki pochodzące z wpłaty na wydzielonym rachunku Towarzystwa.

W terminie 7 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje w oparciu o ważnie złożone zapisy, następuje wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną przez zapisującego się wpłatę, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek Towarzystwa do dnia przydziału. Wpis do Rejestru liczby nabytych Jednostek Uczestnictwa wywołuje skutki prawne z chwilą wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

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 wystąpienia jednej z poniżej wskazanych przesłanek oraz pobrane opłaty manipulacyjne, w terminie 14 dni od dnia:

- a) w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stało się prawomocne, lub
  - b) w którym decyzja KNF o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna, lub
  - c) upływu terminu na dokonanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa, gdy Towarzystwo w tym terminie nie zebrało wpłat w minimalnej wysokości przewidzianej Statutem, lub
  - d) upływu 6 miesięcznego terminu, liczonego od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu, gdy Towarzystwo nie złożyło w tym terminie wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
- W przypadku, w którym nie dokonano wpłat do Funduszu w wysokości co najmniej 4 000 000 złotych, Fundusz nie zostanie utworzony a wpłaty dokonane tytułem zapisów na Jednostki Uczestnictwa zostaną zwrócone w powyższy sposób.

## **6. Sposób i szczegółowe warunki:**

### **6.1. Zbywania Jednostek uczestnictwa**

- 6.1.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po złożeniu zlecenia nabycia (pierwszego albo kolejnego) poprzez Dystrybutora i po dokonaniu wpłaty środków pieniężnych tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa albo poprzez dokonanie wpłaty na rachunek bankowy Funduszu (wpłata bezpośrednia), w sposób określony w pkt 6.1.5.
- 6.1.2. Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w momencie wpisu do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby nabytych Jednostek Uczestnictwa za dokonaną wpłatę, na podstawie złożonego przez Uczestnika i otrzymanego przez Agenta Transferowego zlecenia nabycia oraz informacji od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie następuje nie później niż w terminie 7 dni od dnia dokonania wpłaty, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności związanych z brakami w otrzymanym zleceniu. Za dzień dokonania wpłaty rozumie się dzień, w którym środki na nabycie wpłynęły na odpowiedni rachunek Funduszu. Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Fundusz, które są wymagane 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. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku nie otrzymania uzupełnionego oświadczenia woli, może je odrzucić.
- 6.1.3. Jeżeli Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.
- 6.1.4. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa poprzez Dystrybutora, na zleceniu nabycia Jednostek Uczestnictwa otwierającym Rejestr podawana jest kategoria Jednostek Uczestnictwa, typ Rejestru: zwykły lub nazwa produktu specjalnego, a w przypadku kolejnego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa podawana jest kategoria Jednostek Uczestnictwa, numer Rejestru i oznaczany jest typ produktu Rejestru: zwykły lub nazwa produktu specjalnego, i w szczególności podawane są następujące informacje:
  - 6.1.4.1. w przypadku osób fizycznych: imię i nazwisko oraz adres, numer PESEL, a w przypadku jego braku data urodzenia,
  - 6.1.4.2. w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej: nazwa/firma oraz siedziba, numer REGON.
- 6.1.5. Nabycie Jednostek Uczestnictwa wpłatą bezpośrednią dokonywane jest poprzez wpłatę środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpływ środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu równoznaczny jest ze złożeniem zlecenia nabycia. Warunkiem uznania wpłaty jest podanie na dokumencie wpłaty numeru rachunku bankowego Funduszu oraz wskazania kategorii Jednostek Uczestnictwa będących przedmiotem nabycia w tytule wpłaty i informacji wystarczających do identyfikacji Uczestnika:
  - 6.1.5.1. w przypadku osób fizycznych: słowa „nabycie JU m-INDEKS A” lub „nabycie JU m-INDEKS B” i nazwa produktu specjalnego” imienia i nazwiska Uczestnika, numeru Rejestru

Uczestnika lub numeru PESEL, a w przypadku jego braku daty urodzenia, słowa: reinwestycja (jeżeli Jednostki Uczestnictwa mają być nabyte w ramach reinwestycji) oraz datę wyceny Zlecenia odkupienia, którego dotyczy reinwestycja.

- 6.1.5.2. w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej: słowa „nabycie JU m-INDEKS A” lub „nabycie JU m-INDEKS B” i nazwa produktu specjalnego, nazwę firmy Uczestnika, numeru Rejestru Uczestnika albo REGON, słowa: reinwestycja (jeżeli Jednostki Uczestnictwa mają być nabyte w ramach reinwestycji) oraz datę wyceny Zlecenia odkupienia, którego dotyczy reinwestycja.
- 6.1.6. W przypadku gdy Uczestnik posiada więcej niż jeden otwarty Rejestr w Funduszu w danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, brak wskazania numeru Rejestru Uczestnika w zleceniu nabycia bądź wpłacie bezpośredniej powoduje, że Jednostki Uczestnictwa zostaną zapisane na aktywnym otwartym najwcześniej Rejestrze Uczestnika danej kategorii Jednostek Uczestnictwa w danym produkcie.
- 6.1.7. Uczestnik otrzymuje liczbę Jednostek Uczestnictwa Funduszu wynikającą z podzielenia kwoty środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie, pomniejszonych o opłatę manipulacyjną, przez wartość aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu w danej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
- 6.1.8. Liczba zbywanych Jednostek Uczestnictwa ustalana jest z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.
- 6.1.9. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, przy czym Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w określonych w Prospekcie sytuacjach.
- 6.1.10. Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji. Reinwestycja jest to ponowne nabycie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii, które to Jednostki zostały odkupione przez Fundusz, do wysokości kwoty wybranego zlecenia odkupienia dokonanego w ciągu 60 dni poprzedzających dzień złożenia zlecenia nabycia w ramach reinwestycji, od którego nie jest pobierana opłata manipulacyjna. Uczestnik powinien wskazać na zleceniu reinwestycji, Dzień Wyceny zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, którego dotyczy re inwestycja. W przypadku nie wskazania Dnia Wyceny, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przyjmuje się, że reinwestycja dotyczy Dnia Wyceny po którym zrealizowano ostatnie zlecenie odkupienia Jednostek posiadanych przez Uczestnika. W przypadku gdy w tym samym Dniu Wyceny zostało zrealizowanych kilka zleceń odkupienia danego Uczestnika, jako podstawę do reinwestycji przyjmuje się zlecenie odkupienia największej ilości Jednostek Uczestnictwa złożone przez tego Uczestnika. Jeżeli zlecenie nabycia w ramach reinwestycji opiewa na kwotę wyższą od kwoty, ustalonego zgodnie z zasadami określonymi powyżej, zlecenia odkupienia dokonanego w ciągu 60 dni poprzedzających dzień złożenia zlecenia nabycia w ramach reinwestycji, zostanie pobrana opłata manipulacyjna od kwoty przewyższającej kwotę odkupienia.
- 6.1.11. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
- 6.1.12. Minimalna kwota pierwszej wpłaty do Funduszu wynosi:  
- 100 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A,  
- 200.000 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS B.  
Minimalna druga i kolejna wpłata do Funduszu wynosi 100 zł, niezależnie od kategorii Jednostek Uczestnictwa.
- 6.1.13. Cena nabycia Jednostki Uczestnictwa, jest obliczona według następującego wzoru:  
$$P_k = \text{WANJU}_k / (100\% - x)$$
  
gdzie:  
 $P_k$  – Cena nabycia Jednostki Uczestnictwa danej kategorii  
 $\text{WANJU}_k$  – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło nabycie;  
 $x_k$  – określona procentowo stawka opłaty manipulacyjnej danej kategorii Jednostki Uczestnictwa.  
Łączna cena nabycia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, w przypadku pierwszego nabycia Jednostek, może zostać powiększona o opłatę za otwarcie Rejestru Uczestnika.
- 6.1.14. W produktach specjalnych minimalna kwota pierwszej wpłaty do Funduszu wynosi:  
6.1.14.1.1. 1.000 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A,  
6.1.14.1.2. 20.000 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS B.

- 6.1.15. W pracowniczych programach emerytalnych i grupowych planach oszczędnościowych wysokość wpłaty minimalnej ustalana jest przez Fundusz we współpracy z podmiotem organizującym grupową formę oszczędzania.

## 6.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa

- 6.2.1. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w momencie wpisu do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa pomniejszonej o ewentualny podatek od dochodu z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, na podstawie złożonego przez Uczestnika i otrzymanego przez Agenta Transferowego zlecenia odkupienia. Odkupienie następuje nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności związanych z brakami w otrzymanym zleceniu. Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Fundusz, które są wymagane 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. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku nieotrzymania uzupełnionego oświadczenia woli, może je odrzucić.
- 6.2.2. Jeżeli Agent Transferowy otrzyma zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.
- 6.2.3. Zlecenie odkupienia może zawierać dyspozycję odkupienia wszystkich albo określonej liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze; odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, w wyniku odkupienia których otrzymana zostanie określona kwota środków pieniężnych. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach produktów specjalnych, nastąpi z zastrzeżeniem zasad określonych w regulaminie danego produktu specjalnego.
- 6.2.4. Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze Uczestnika lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze Uczestnika lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa ich wartość w Rejestrze spadłaby poniżej 500 złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
- 6.2.5. Na podstawie złożonego zlecenia odkupienia, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa zapisane na Rejestrze Uczestnika, nabyte przez Uczestnika po najwyższej cenie, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach produktów specjalnych, które Fundusz odkupuje w ramach zleceń odkupienia dotyczących produktów specjalnych, według zasady: Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie odkupywane są w pierwszej kolejności.
- 6.2.6. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, jednakże w określonych w Prospekcie sytuacjach, Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
- 6.2.7. Jednostki Uczestnictwa są odkupywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii pomniejszonej o pobraną przy odkupywaniu opłatę, zgodnie z poniższym wzorem:  
$$P_k = WANJU_k * (100\% - x)$$
gdzie:  
 $P_k$  – Cena odkupienia Jednostki Uczestnictwa danej kategorii;  
 $WANJU_k$  – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie;  
 $x_k$  – określona procentowo stawka opłaty za odkupienie danej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
- 6.2.8. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa powinno zawierać następujące informacje: nazwę kategorii Jednostek Uczestnictwa, numer Rejestru Uczestnika, oznaczenie typu produktu Rejestru: zwykły lub nazwę produktu specjalnego i numer rachunku bankowego i dane właściciela rachunku.
- 6.2.9. W przypadku zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, w którym nie wskazano numeru Rejestru Uczestnika i Uczestnik posiada więcej niż jeden Rejestr w danej kategorii Jednostek Uczestnictwa zapis zlecenia nastąpi na aktywnym najwcześniej otwartym Rejestrze Uczestnika w danej kategorii Jednostek Uczestnictwa w danym produkcie.

## 6.3. Transferu Jednostek Uczestnictwa.

- 6.3.1. Jednostki Uczestnictwa mogą być transferowane pomiędzy różnymi Rejestrami Uczestnika Funduszu w danej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
- 6.3.2. Transfer Jednostek Uczestnictwa nie powoduje obowiązków podatkowych ani nie jest obciążony opłatą manipulacyjną.
- 6.3.3. Transfer Jednostek Uczestnictwa Funduszu następuje w momencie wpisu do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby transferowanych Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Transfer następuje nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia transferu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności związanych z brakami w otrzymanym zleceniu. Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Fundusz, które są wymagane 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. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku nieotrzymania uzupełnionego oświadczenia woli, może je odrzucić.
- 6.3.4. Jeżeli Agent Transferowy otrzyma zlecenie transferu Jednostek Uczestnictwa Funduszu w Dniu Wyceny, transfer Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.
- 6.3.5. Zlecenie transferu może zawierać dyspozycję transferowania wszystkich albo określonej liczby Jednostek Uczestnictwa z danego Rejestru. Transfer Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach produktów specjalnych, następuje z zastrzeżeniem zasad określonych w regulaminie danego produktu specjalnego.
- 6.3.6. Jeżeli zlecenie transferu opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze Uczestnika w Funduszu lub gdy w wyniku realizacji zlecenia transferu Jednostek Uczestnictwa Funduszu ich wartość w Rejestrze spadłaby poniżej 500 złotych, transferowi podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa Funduszu w danym Rejestrze, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach produktów specjalnych.
- 6.3.7. Zlecenie transferu Jednostek Uczestnictwa powinno zawierać następujące informacje: nazwę Funduszu, nazwę kategorii Jednostek Uczestnictwa, numer Rejestru źródłowego w Funduszu, oznaczenie typu produktu Rejestru: zwykły lub nazwa produktu specjalnego, numer Rejestru docelowego w Funduszu, oznaczenie typu produktu Rejestru docelowego: zwykły lub nazwę produktu specjalnego.
- 6.3.8. Brak wskazania numeru Rejestru źródłowego w Funduszu na zleceniu powoduje, iż Jednostki Uczestnictwa zostaną transferowane z aktywnego, otwartego najwcześniej Rejestru w Funduszu w danym produkcie. Brak wskazania numeru Rejestru docelowego na zleceniu powoduje odrzucenie zlecenia.

#### **6.4. Konwersji Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych**

Jednostki Uczestnictwa aktualnie nie podlegają Konwersji na jednostki uczestnictwa innego funduszu. Zlecenia Konwersji nie będą realizowane.

#### **6.5. Wypłat kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu**

##### **6.5.1. Wypłata kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa:**

Wypłata środków pieniężnych pomniejszonych o ewentualną opłatę manipulacyjną, wynikającą z realizacji zlecenia odkupienia lub podatek z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, następuje niezwłocznie po dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w formie przelewu na rachunek bankowy albo inwestycyjny, należący do Uczestnika, albo jego przedstawiciela ustawowego, w przypadku Uczestników nieposiadających pełnej zdolności do czynności prawnych, albo osoby trzeciej, uprawnionej do otrzymania tych środków od Uczestnika w ramach zaspokojenia wymagalnej wierzytelności pieniężnej, dokonywanego w trybie i na warunkach określonych w obowiązujących przepisach prawa.

##### **6.5.2. Wypłata dochodów Funduszu:**

Nie ma zastosowania, Fundusz nie przewiduje wypłat dochodów.

#### **6.6. Spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa**

Spełnienie świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu:

W przypadku realizacji zlecenia w terminie późniejszym niż wskazany w Statucie Funduszu albo niezrealizowania zlecenia Uczestnik, który poniósł szkodę w związku z opóźnioną realizacją lub niezrealizowaniem zlecenia może żądać od Towarzystwa świadczenia:

- W przypadku zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa - będącego iloczynem różnicy ilości nabytych Jednostek Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z dnia realizacji i ilości Jednostek Uczestnictwa, jaka zostałaby nabyta za dokonaną wpłatę, gdyby zlecenie zostało zrealizowane w ostatnim możliwym terminie wskazanym w Prospekcie i Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w tym dniu, o ile iloczyn ten jest liczbą dodatnią.
- W przypadku zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa – będącego iloczynem różnicy Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego dnia, w którym zgodnie ze Statutem zlecenie winno zostać zrealizowane i Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z tego dnia i liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa, o ile iloczyn ten jest liczbą dodatnią.

Warunkiem spełnienia świadczenia jest brak winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji jednego ze zleceń, o których mowa powyżej, niedochowanie należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność, wniosek Uczestnika oraz przekazanie przez Uczestnika Towarzystwu danych niezbędnych do realizacji przez Towarzystwo obowiązków wynikających z prawa podatkowego.

#### Spełnienie świadczeń z tytułu błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa:

W przypadku błędnej wyceny Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa Uczestnicy, których zlecenia nabycia, odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostały zrealizowane w Dniu Wyceny, w którym ustalono błędnie Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa otrzymają świadczenie według poniższych zasad:

- Uczestnicy, których zlecenia nabycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa zostały zrealizowane według błędnej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, która była niższa od prawidłowej, nie będą zobowiązani do zwrotu nadwyżki. W takim wypadku Towarzystwo dopłaci do Funduszu na rzecz danego Funduszu różnicę.
- Uczestnikom, których zlecenia nabycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa zostały zrealizowane według błędnej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, która była wyższa od prawidłowej, zostaną nabyte na Rejestrze Jednostki Uczestnictwa stanowiące różnicę ilości nabytych Jednostek Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z dnia realizacji zlecenia i ilości Jednostek Uczestnictwa, jaka zostałaby nabyta za dokonaną wpłatę, gdyby zlecenie zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
- Uczestnicy, których zlecenia odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa zostały zrealizowane według błędnej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, która była niższa od prawidłowej otrzymują od Towarzystwa na rachunek bankowy wskazany w zleceniu wyrównanie w wysokości iloczynu różnicy pomiędzy prawidłową a błędną Wartością Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa i ilości odkupionych przez Fundusz Jednostek
- Uczestnicy, których zlecenia odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa zostały zrealizowane według błędnej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, która była wyższa od prawidłowej, nie będą zobowiązani do zwrotu nadwyżki. W takim wypadku Towarzystwo dopłaci do Funduszu na jego rzecz różnicę.

#### **6.7. Zamknięcia Rejestru Uczestnika**

Rejestr Uczestnika zamykany jest po 90 dniach od dnia realizacji zlecenia: odkupienia, transferu, powodującego odkupienie wszystkich Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze.

#### **7. Częstotliwość zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.**

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem okresów, w których Fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, o czym mowa w pkt 8 poniżej.

##### **7a. Określenie terminów w jakich najpóźniej nastąpi:**

###### **7a.1. Zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa po dokonaniu wpłaty na te Jednostki**

Termin, w jakim Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po dokonaniu przez Uczestnika wpłaty na ich nabycie, nie może być dłuższy niż 7 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

###### **7a.2. Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia**

Termin, w jakim Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia, nie może być dłuższy niż 7 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

## **8. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.**

**8.1.** Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na dwa tygodnie, jeżeli:

- 8.1.1. w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów Funduszu, lub
- 8.1.2. nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu

**8.2.** W przypadku, o którym mowa w ust. 8.1, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego:

- 8.2.1. odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu może zostać zawieszona na okres nie przekraczający dwóch miesięcy,
- 8.2.2. Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

**8.3.** Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa, jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu przekroczy 500.000.000 (pięćset milionów) złotych.

- 8.3.1. W przypadku podjęcia przez Fundusz decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa w przypadku, o którym mowa w ust. 8.3, Fundusz wznowi zbywanie Jednostek Uczestnictwa:
  - 8.3.1.1. najpóźniej po upływie 6 miesięcy od dnia zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa, lub
  - 8.3.1.2. w przypadku, gdy Wartość Aktywów Netto Funduszu spadnie poniżej 400.000.000 (czterystu milionów) złotych.

**8.4.** Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

**8.5.** W przypadku, o którym mowa w ust. 8.4, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

## **9. Określenie rynków, na których są zbywane i odkupywane Jednostki Uczestnictwa.**

Jednostki Uczestnictwa są zbywane na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

## **10. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Funduszu.**

### **10.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje Aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy**

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane wyłącznie w akcje, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z zastrzeżeniem pkt 2 i 3.
2. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.
3. Fundusz inwestuje wyłącznie w akcje wchodzące w skład indeksu mWIG40 lub w kontrakty terminowe, których bazę stanowi indeks mWIG40.
4. Fundusz może zawierać transakcje typu „repo”, „reverse repo”, „buy sell back” i „sell buy back”, które wynikają z umów, na mocy których następuje przeniesienie własności akcji przez zbywającego na nabywcę.
5. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.
6. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów w akcje wyemitowane przez ten sam podmiot.
7. Fundusz może zwiększyć limit, o którym mowa powyżej, do 35% wartości Aktywów Funduszu, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie mWIG40 wzrośnie. Limit ten dotyczy akcji wyłącznie jednego emitenta w indeksie mWIG40.

## **10.2. Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu**

1. Z zastrzeżeniem art. 32 Statutu, Fundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą pełnego odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40. W tym celu Fundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40 kierując się bieżącym udziałem poszczególnych spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40.
2. Fundusz dokonuje lokat w Instrumenty Pochodne kierując się następującymi kryteriami:
  - 2.1. płynności,
  - 2.2. ceny,
  - 2.3. dostępności,
  - 2.4. zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu.

## **10.3. Jeżeli Fundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Fundusz**

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną tzw. „funduszu indeksowego”, dążąc do wiernego odwzorowania składu oraz proporcji portfela teoretycznego spółek uczestniczących w indeksie mWIG40 obliczanego i publikowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Stopień odzwierciedlenia indeksu mWIG40 może ulec odchyleniu, w szczególności w wyniku konieczności stosowania limitów inwestycyjnych przewidzianych w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego, ograniczonej płynności poszczególnych spółek lub nabyć i umorzeń Jednostek Uczestnictwa.

## **10.4. Jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Funduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy**

Z uwagi na docelowy skład portfela inwestycyjnego Funduszu, wynikający ze specyfiki Funduszu (główne kategorie lokat, zasady ich dywersyfikacji oraz przyjęte kryteria doboru lokat – opisane powyżej), Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Funduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

## **10.5. Jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną**

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym wyłącznie w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu. Zawarcie takich umów może wpływać na zwiększenie ryzyka inwestycyjnego Funduszu.

## **10.6. Jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji**

Nie dotyczy.

## **10.7. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu**

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

**10.7.1.1. Ryzyko braku wiernego odwzorowania składu indeksu mWIG40 w Aktywach Funduszu**

Fundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą jak najwierniejszego odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40. W tym celu Fundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu spółek mWIG40. Jednakże zmiana warunków rynkowych, w szczególności zmiana cen poszczególnych papierów wchodzących w skład indeksu mWIG40 lub rewizja składu indeksu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., może spowodować takie zmiany udziałów akcji w indeksie, że ich wierne odwzorowanie naruszyłoby odpowiednie limity i ograniczenia inwestycyjne Funduszu. Dlatego dopuszczalna jest taka modyfikacja składu aktywów Funduszu, która będzie w zgodzie z odpowiednimi limitami i ograniczeniami inwestycyjnymi Funduszu, jednak spowoduje brak wiernego odwzorowania składu indeksu mWIG40. To z kolei może spowodować, że stopa zwrotu Funduszu będzie się różnić od stopy zwrotu Indeksu Odniesienia, o którym mowa w Statucie.

#### **10.7.1.2. Ryzyko różnicy stóp zwrotu Funduszu i Indeksu Odniesienia**

Dążenie Funduszu do jak najwierniejszego odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40 poprzez odpowiedni dobór lokat wiąże się z ponoszeniem kosztów transakcyjnych. Większa liczba transakcji zwiększa wysokość kosztów transakcyjnych, a tym samym może wpłynąć na obniżenie zrealizowanej przez Fundusz stopy zwrotu. Dodatkowo ograniczona płynność poszczególnych spółek oraz nabycia i umorzenia do Funduszu mogą wpłynąć na brak ciągłości wiernego odwzorowania składu indeksu mWIG40 w Aktywach Funduszu. Tym samym stopa zwrotu Funduszu może różnić się od stopy zwrotu Indeksu Odniesienia, o którym mowa w Statucie.

#### **10.7.1.3. Ryzyko rynkowe**

Ceny instrumentów finansowych podlegają wahaniom pod wpływem ogólnych tendencji rynkowych. Ryzyka tego nie można wyeliminować poprzez dywersyfikację portfela papierów wartościowych ponieważ jest wynikiem działania czynników makroekonomicznych, które kształtują ogólne tendencje rynkowe.

#### **10.7.1.4. Ryzyko kredytowe**

Związane jest z możliwością niewywiązywania się ze zobowiązań przez kontrahentów transakcji zawieranych przez Fundusz.

Przy zawieraniu transakcji Fundusz będzie brał pod uwagę wyłącznie podmioty o odpowiednio wysokiej wiarygodności, jednakże nie można zagwarantować, że nie nastąpi przypadek, w którym druga strona transakcji nie wywiąże się ze swoich zobowiązań co będzie negatywnie skutkowało na wartość aktywów Funduszu.

#### **10.7.1.5. Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów**

Aktywa Funduszu, przechowywane są przez Depozytariusza. Nie można wykluczyć ryzyka związanego z ewentualną niewypłacalnością Depozytariusza, która może negatywnie skutkować na wartość aktywów Funduszu.

#### **10.7.1.6. 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 (rynek wschodzący) jest dodatkowo narażona na występowanie ryzyka wahaniami poziomu inwestycji krótkoterminowych kapitału zagranicznego.

#### **10.7.1.7. 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.

#### **10.7.1.8. Ryzyko inwestycji w specyficzne sektory**

Fundusz lokuje swoje aktywa głównie w akcje spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40. Wartość Aktywów Netto będzie ściśle uzależniona od kondycji spółek wchodzących w skład mWIG40 oraz postrzegania tego segmentu rynku przez inwestorów.

#### **10.7.1.9. 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.

#### **10.7.1.10. Ryzyko rozliczenia**

Istnieje możliwość nieterminowych rozliczeń transakcji zawieranych na rachunek Funduszu, realizacji przekazów pieniężnych, a także niewypłacalności banków i innych pośredników.

#### **10.7.1.11. 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. Dodatkowo może to doprowadzić do braku ciągłości wiernego odwzorowania składu indeksu mWIG40 w Aktywach Funduszu.

#### **10.7.1.12. Ryzyko wyceny**

W związku z faktem, że Fundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek notowanych na GPW i wchodzących w skład indeksu mWIG40, ryzyko wyceny jest w tym przypadku znacznie ograniczone, niemniej jednak nie można wykluczyć, że cena akcji nie będzie odpowiadała jej aktualnej wartości rynkowej, w szczególności w przypadku znacznych zmian cen tych papierów.

#### **10.7.1.13. Ryzyko związane z zawieraniem umów dotyczących Instrumentów Pochodnych**

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne. Z zawieraniem takich umów wiążą się następujące ryzyka:

- 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;
- ryzyko związane ze stosowaniem Instrumentów Pochodnych opartych na indeksach giełdowych – może to powodować odchylenie zwrotów z Jednostek Uczestnictwa w porównaniu ze stopą zwrotu stopy odniesienia, zarówno w przypadku lokowania środków w jedną serię Instrumentów Pochodnych, jak również w przypadku rolowania, to znaczy lokowania środków w kolejne serie Instrumentów Pochodnych. Odchylenie może wynikać z różnych cen Instrumentów Pochodnych w odniesieniu do ceny Instrumentu Bazowego, o którym mowa w Statucie.

#### **10.7.1.14. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków**

Fundusz lokuje swoje aktywa głównie w akcje spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40. Oznacza to koncentrację aktywów w obszarze akcji 40 spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40. Wpływa to również na mniejszą dywersyfikację niż w przypadku szerokiego indeksu rynku, takiego jak WIG. Dodatkowo w ramach samego indeksu mWIG40 może następować koncentracja w kierunku spółek o większej kapitalizacji. Tym samym stopa zwrotu z Funduszu może podlegać większym wahaniom niż stopa zwrotu z szerokiego rynku, znajdującego pełniejsze odzwierciedlenie w indeksie WIG.

## **10.7.2. Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Funduszu**

### **10.7.2.1. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją**

#### **Ryzyko związane z zawarciem określonych umów**

Należy brać pod uwagę możliwość nieprawidłowego wywiązywania się przez podmioty, z którymi Funduszu zawarł umowy o obsługę Funduszu i jego Uczestników, z podjętych zobowiązań, w szczególności dotyczy to umów z Agentem Transferowym, dystrybutorami i przedstawicielami, w stosunku do których należy liczyć się z ryzykiem opóźnień w przesyłaniu i realizacji zleceń lub błędnej realizacji zleceń.

#### **Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz transakcji**

Dotyczy w szczególności umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w związku z którymi należy liczyć się z dodatkowym wzrostem ryzyka zawieranych transakcji.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia jego celu inwestycyjnego, a także określonej stopy zwrotu z dokonanej przez uczestnika Funduszu inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykiem, które może powodować znaczne wahania wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu, a tym samym czasowe obniżenie zainwestowanego kapitału. Jednocześnie dochodowość Funduszu jest związana także z właściwym zarządzaniem i podejmowanymi przez towarzystwo decyzjami inwestycyjnymi. Uczestnicy Funduszu powinni wziąć pod uwagę bezpośredni wpływ decyzji inwestycyjnych na rentowność ich inwestycji.

### **10.7.2.2. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ**

#### **Otwarcie likwidacji Funduszu i Funduszu**

Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

- a) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,
- b) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów,
- c) Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości 2 000 000 złotych.

Fundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.

#### **Przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo**

Inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem. Towarzystwo przejmujące zarządzanie wstępuje w prawa i obowiązki Towarzystwa z chwilą wejścia zmian Statutu w życie, to jest w trzy miesiące od dnia ogłoszenia o zmianach Statutu Funduszu, chyba, że Komisja zezwoli na skrócenie tego terminu.

#### **Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz**

Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem wyłącznie wówczas, gdy zawarcia umowy wymaga interes Uczestników Funduszu, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów. Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o prowadzenie rejestru aktywów w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz.

Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza. Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawrze umowę o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu oraz obsługę Funduszu, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług.

#### **Połączenie Funduszu z innym funduszem**

Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych fundusze mogą być łączone z innym funduszem.

#### **Zmiana polityki inwestycyjnej**

Ramy polityki inwestycyjnej Funduszu określa Ustawa o funduszach inwestycyjnych oraz Statut Funduszu. Ustawa o funduszach inwestycyjnych może podlegać zmianom, w szczególności związanych ze zmianami Dyrektywy UCITS. Zmiana Statutu dotycząca polityki inwestycyjnej Funduszu, w zakresie o którym mowa w art. 24 ust. 1 pkt 2 - 6 Ustawy, wymaga zezwolenia Komisji. Niniejsze zmiany wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianach, chyba, że Komisja wyrazi zgodę na skrócenie tego terminu, jeżeli nie naruszy to interesów Uczestników Funduszu. Komisja może odmówić udzielenia zezwolenia na dokonanie w/w zmian, jeżeli uzna iż zmiana Statutu jest sprzeczna z prawem lub interesem Uczestników Funduszu.

#### **10.7.2.3. Ryzyko niewypłacalności gwaranta**

W związku z dopuszczalnym katalogiem lokat Funduszu (akcje emitentów z indeksu mWIG40 i instrumenty pochodne dla których bazę stanowi indeks mWIG40), Fundusz nie będzie dokonywał lokat w instrumenty objęte systemem gwarantowania. Z uwagi na powyższe, niniejsze ryzyko nie występuje.

#### **10.7.2.4. Ryzyko inflacji**

Realna stopa zwrotu z inwestycji zależy od wysokości stopy inflacji, która pomniejsza nominalną stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału. Wzrost inflacji może więc spowodować spadek realnej stopy zwrotu z posiadanych w portfelu Funduszu aktywów. Może się również bezpośrednio przyczynić do spadku wartości instrumentów dłużnych.

#### **10.7.2.5. Ryzyko związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego**

Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Fundusz jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu spowoduje obniżenie osiąganych przez Uczestników stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

#### **10.8. Określenie profilu inwestora, z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu**

Oferta dla dynamicznych inwestorów, szukających wysokich zysków w długim horyzoncie inwestycyjnym, akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego oraz znaczne wahania cen. Rekomendowany czas inwestycji to co najmniej 5 lat.

#### **11. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu i Uczestników Funduszu, ze wskazaniem obowiązujących przepisów.**

### **11.1. Zwięzłe informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu**

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Fundusz jest zwolniony z podatku dochodowego od osób prawnych.

### **11.2. Szczegółowe informacje na temat obowiązków podatkowych Uczestników Funduszu:**

#### Podatek dochodowy od osób fizycznych

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochody osób fizycznych z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych działających na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% wypłacanej kwoty dochodu. Płatnikiem podatku jest Fundusz.

Pobrany przez Fundusz zryczałtowany podatek od dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych przekazywany jest do właściwego urzędu skarbowego. Dochody z udziałów w funduszach inwestycyjnych nie łączą się z dochodami (przychodami) z innych źródeł. Uczestnicy Funduszu będący spadkobiercami, uiszczają podatek zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz.U. z 1997 r., Nr 16, poz. 89 z późn. zm.).

Przedmiotem opodatkowania jest dochód, a więc przychód pomniejszony o koszty jego uzyskania. Przychodem jest różnica pomiędzy wpłacaną kwotą na nabycie Jednostek Uczestnictwa a wypłacaną kwotą (w związku z odkupieniem lub zamianą Jednostek Uczestnictwa). Dochodu uzyskanego z tytułu uczestnictwa w funduszach kapitałowych nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych ani o inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

Towarzystwo dodatkowo zwraca uwagę, że zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 3b) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wyłączenie odszkodowania otrzymane na podstawie wyroku lub ugody sądowej są wolne od podatku od osób fizycznych do wysokości wskazanej w tym wyroku lub ugodzie.

#### Podatek dochodowy od osób prawnych

Zgodnie z art. 18 w związku z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Uczestnicy Funduszu będący osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi niemającymi osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek: cywilnych, jawnych, partnerskich komandytowych i komandytowo-akcyjnych, podlegają obowiązkowi podatkowemu na zasadach ogólnych w przypadku uzyskania dochodu z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa w wysokości 19% podstawy opodatkowania.

Należy zwrócić uwagę, iż szczególne zasady opodatkowania osób fizycznych, nie mających miejsca zamieszkania lub pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz osób prawnych, które nie posiadają siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej regulują stosowne umowy międzynarodowe.

Fundusz i Towarzystwo nie są podmiotami uprawnionymi do doradztwa podatkowego i dlatego ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych związanych z uczestnictwem w Funduszu należy zasięgać informacji w Urzędach Skarbowych, w trybie przewidzianym obowiązującymi przepisami lub u uprawnionych doradców podatkowych lub prawnych.

### **12. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w tym Dniu Wyceny.**

Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalona w danym Dniu Wyceny jest publikowana na stronie internetowej Towarzystwa [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl) nie później niż o godzinie 23.00 następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny, chyba że z przyczyn niezależnych od Towarzystwa nie jest to możliwe.

### **13. Wskazanie miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa**

Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, a także cena zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest publikowana na stronie internetowej [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl).

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

#### **14.1. Wartość Aktywów Netto Funduszu**

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

#### **14.2. Lokaty notowane na Aktywnym Rynku**

- 14.2.1. Składniki lokat notowane na Aktywnym rynku wyceniane są w sposób następujący:
  - 14.2.1.1. 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.
  - 14.2.1.2. Jeżeli w momencie dokonywania wyceny Aktywny Rynek, na postawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie prowadzi obrotu, (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 określonych w pkt 14.4.
  - 14.2.1.3. Jeżeli ostatni dostępny kurs został wyznaczony w oparciu o znacząco niski wolumen obrotów na danym składniku Aktywów lub kurs ten pochodzi z dnia wcześniejszego niż ostatni dzień obrotu danym składnikiem na danym Aktywnym Rynku, wówczas kurs ten koryguje się zgodnie z pkt 14.4.
- 14.2.2. W przypadku, gdy składnik lokat Funduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
- 14.2.3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w ppkt 14.2.2. jest wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego. W przypadku braku możliwości obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium:
  - 14.2.3.1. liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
  - 14.2.3.2. ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
  - 14.2.3.3. kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
  - 14.2.3.4. możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
- 14.2.4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w ppkt 14.2.2., dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
- 14.2.5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ppkt 14.2.1., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00. Wybór godziny 23:00 uzasadniony jest następującymi okolicznościami:
  - 14.2.5.1. godzina 23:00 jest godziną, o której na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków ustalone zostały już stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR i WIBID, co oznacza, że w okolicach tej godziny koncentruje się obrót na rynku skarbowych papierów wartościowych,
  - 14.2.5.2. o godzinie 23:00 stabilizują się kursy na polskich i europejskich rynkach giełdowych,
  - 14.2.5.3. o godzinie 23:00, w przypadku rynków północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich dostępne są kursy zamknięcia.

- 14.2.6. Zgodnie z postanowieniami ustępów powyższych będą wyceniane następujące lokaty Funduszu:  
14.2.6.1. akcje,  
14.2.6.2. instrumenty pochodne.

**14.3. Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu**

- 14.3.1. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.  
14.3.2. 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.

**14.4. Wiarygodnie oszacowana wartość godziwa w przypadkach, o których mowa w ppkt 14.2.1.2. i 14.2.1.3.**

Jeżeli nie jest możliwe zastosowanie metod wyceny określonych w ppkt. 14.2.1.2 i 14.2.1.3 to do wyceny przyjmuje się wartość wyznaczoną zgodnie z tymi metodami na innym Aktywnym Rynku. Jeżeli nie są dostępne kursy wyznaczone zgodnie z ppkt. 14.2.1.2 i 14.2.1.3 oraz niemożliwa jest wycena w oparciu o wartość wyznaczoną zgodnie z tymi metodami na innym Aktywnym Rynku, a na Aktywnym Rynku dostępne są ceny w zgłoszonych najlepszych ofertach kupna i sprzedaży, to do wyceny wylicza się średnią arytmetyczną z najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym, że uwzględnienie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży jest niedopuszczalne. Gdy nie jest możliwy dostęp do danych wyznaczonych zgodnie z powyższymi postanowieniami, wartość godziwą wylicza się opierając na dostępnych danych dotyczących przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem. Jeżeli niemożliwe jest zastosowanie powyższych metod, stosuje się wycenę w oparciu o publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

## Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych



BTFG Audit sp. z o.o.  
ul. Śniadeckich 17, 00-654 Warszawa  
Tel.: +48 22 627 40 05, Faks: +48 22 627 40 04  
e-mail: office@bt-fg.com, www.bt-fg.com

### OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH DLA ZARZĄDU IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

Działając w imieniu BTFG Audit sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Śniadeckich 17, numer ewidencyjny 3105, dokonaliśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów IPOPEMA m-INDEKS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, opisanych w punkcie 14 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Zarząd IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów IPOPEMA m-INDEKS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Niniejszym potwierdzamy, że metody i zasady wyceny aktywów IPOPEMA m-INDEKS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, opisane w punkcie 14 Prospektu Informacyjnego Funduszu, są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, w tym w szczególności z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859), a także są zgodne i kompletne z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną.

Adam Ruciński

Prezes Zarządu

BTFG Audit sp. z o. o.  
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3105.

Warszawa, dnia 16 czerwca 2010 r.

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

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Fundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały w art. 37 – 38 Statutu Funduszu.

**15.1. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Funduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Nie ma zastosowania.

**15.2. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika**

1. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu, o której mowa w art. 25 Statutu, wynosi 4% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A oraz 0,2% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS B.
2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu, o której mowa w art. 26 Statutu, wynosi 2% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A, zaś w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS B Towarzystwo nie pobiera opłaty za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
3. Towarzystwo może pobierać opłaty związane z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa w inny sposób, w związku z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania.
4. Maksymalna wysokość opłaty za otwarcie Rejestru wynosi 50 zł.

**15.3. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu.**

Towarzystwo nie pobiera opłaty zmiennej za zarządzanie Funduszem.

**15.4. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania**

Nie ma zastosowania.

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

Koszty działalności Funduszu rozdzielane są pomiędzy Fundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu. Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Funduszu, mogą sporządzać dla Funduszu analizy i rekomendacje, będące świadczeniami dodatkowymi, co nie ma wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

**15.6. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym**

**15.6.1. Wartość aktywów netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.**

Nie dotyczy.

**15.6.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**

Nie dotyczy.

**15.6.3. Wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, a także informacja o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce**

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu odzwierciedlającym zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu (benchmark) jest indeks mWIG40.

**15.6.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**

Nie dotyczy.

**15.6.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundus oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych oraz że wyniki osiągnięte przez Fundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości**

Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz wysokości pobranych Opłat manipulacyjnych. Wyniki osiągnięte przez Fundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

## Rozdział IV. DANE O DEPOZYTARIUSZU

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

Firma: BRE Bank Spółka Akcyjna  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa  
Telefon: (+ 22) 829 00 00

### 2. Zakres obowiązków Depozytariusza:

#### 1) wobec Funduszu:

Depozytariusz zobowiązany jest rejestrować Aktywa Funduszu oraz przyjmować i bezpiecznie przechowywać Aktywa Funduszu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Umowa o przechowywanie aktywów nakłada na Depozytariusza obowiązek prowadzenia i przechowywania dokumentacji zawierającej dane o przechowywanych Aktywach Funduszu zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

Do obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu należy w szczególności:

- a) 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,
- b) zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem Funduszu,
- c) zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami Funduszu,
- d) zapewnienie, aby wartość Aktywów Netto Funduszu była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem Funduszu,
- e) zapewnienie, aby dochody Funduszu były wykorzystywane zgodnie z przepisami prawa i Statutem Funduszu,
- f) wykonywanie poleceń Funduszu, chyba że są one sprzeczne z prawem lub Statutem Funduszu.

Depozytariusz zapewnia zgodnie z prawem i Statutem Funduszu wykonywanie obowiązków Funduszu, o których mowa w lit. b – f, co najmniej poprzez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz nadzorowanie doprowadzenia do zgodności tych czynności z prawem i Statutem Funduszu.

#### 2) wobec Uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa

Depozytariusz jest zobowiązany niezwłocznie zawiadomić Komisję Nadzoru Finansowego, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników Funduszu. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków w zakresie prowadzenia rejestru Aktywów Funduszu. Depozytariusz jest również obowiązany do występowania w imieniu Uczestników z powództwem przeciwko Towarzystwu, z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu oraz z tego powodu, że Depozytariusz zawarł na rzecz Funduszu umowę o przechowywanie części lub całości Aktywów Funduszu z innym podmiotem, o którym mowa w art. 72 ust. 1 pkt 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Depozytariusz jest likwidatorem Funduszu, chyba że Komisja Nadzoru Finansowego innego likwidatora. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego Aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa poprzez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Zbywanie Aktywów Funduszu powinno być dokonywane z należytym uwzględnieniem interesu Uczestników Funduszu.

### 3. Zasady i zakres zawierania z depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokat, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy, oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy

1. Fundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem wyłącznie następujących umów:
  - 1) otwierania i prowadzenia rachunków:

- a) rozliczeniowych, zarówno bieżących jak i pomocniczych;
  - b) lokat terminowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 7 dni;
    - zawieranych wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, o ile są zawierane na warunkach konkurencyjnych, co oznacza warunki nie gorsze niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.
- 2) których przedmiotem są papiery wartościowe, emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, o ile będą zawierane na warunkach rynkowych, co oznacza konkurencyjnych w stosunku do oferowanych przez innych uczestników rynku.
  - 3) których przedmiotem są obligacje i bony skarbowe, w które Fundusz może lokować, zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną i interesem Uczestników, o ile są zawierane na warunkach rynkowych, co oznacza konkurencyjnych w stosunku do warunków oferowanych przez inne podmioty.
  - 4) kupna i sprzedaży walut obcych – o ile umowy te będą zawierane w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną i interesem Uczestników oraz na warunkach rynkowych, czyli konkurencyjnych w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki.
2. Przy ocenie konkurencyjności warunków umów, o których mowa w pkt 1 będą brane pod uwagę następujące kryteria oceny: cena i koszty wynikające z umowy, termin rozliczenia transakcji, ograniczenia w wolumenie transakcji, wiarygodność partnera transakcji. Jeżeli jednakże zawarcie umów wskazanych w pkt 1 ppkt 2 – 4, z innym niż Depozytariusz podmiotem, mimo korzystniejszych cen, wiązałoby się z gorszymi warunkami związanymi z dopasowaniem transakcji w szczególności w zakresie terminu i wielkości transakcji lub innymi utrudnieniami, które ograniczałyby możliwość utrzymania korzystniejszej ceny, transakcja może zostać zawarta z Depozytariuszem.
  3. Fundusz może dokonywać lokat, o których mowa w pkt 1 ppkt. 3 i 4 powyżej, jeżeli dokonanie lokaty lub zawarcie umowy jest interesem uczestników Funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.
  4. Towarzystwo ma obowiązek udokumentowania ofert co najmniej trzech reprezentatywnych podmiotów oraz przechowywania przez okres przewidziany przepisami prawa dokumentacji związanej z zawieraniem powyższych umów.

## **Rozdział V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ**

### **1. Firma, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne Agenta Transferowego**

Firma: ProService Agent Transferowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Puławska 436, 02-884 Warszawa  
Telefon: (+48 22) 58 81 900  
Fax: (+48 22) 58 81 950

### **2. Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa**

#### **IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

##### **2.1. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu**

Firma: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Waliców 11, 00- 851 Warszawa  
Telefon: (+22) 236 93 00  
Fax: (+22) 236 93 90

##### **2.1.1. Zakres świadczonych usług**

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna świadczy usługi w zakresie:

- Przyjmowanie zleceń otwarcia rejestru, w tym Deklaracji przystąpienia do Programu Systematycznego Oszczędzania,
- Przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- Przyjmowanie od Uczestników Funduszu innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu (w szczególności ustanowienie, odwołanie pełnomocnictwa, ustanowienie, odwołanie blokady, zmiana danych),
- Pośrednictwo w zawieraniu z Funduszem umów przewidzianych Statutem Funduszu.

##### **2.1.2. Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa**

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa można uzyskać w siedzibie Towarzystwa lub w Internecie na stronach [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl).

### **3. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Funduszu lub ich częścią**

Nie dotyczy. Towarzystwo nie zleciło zarządzania portfelami inwestycyjnym Funduszu ani jego częścią.

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

Nie dotyczy. Aktualnie żaden z podmiotów nie świadczy usług polegających na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych.

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

Firma: MAC Auditor Sp. zo.o.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Nowoursynowska 131A , 02-797 Warszawa  
Telefon: (+48 22 649 27 65)

**6. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu**

Firma: OFIZ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Bukowińska 10 lok. 77, 02-703 Warszawa  
Telefon: (+ 22 542-58-77)  
Faks: (+ 22 542-58-51)

## Rozdział VI. INFORMACJE DODATKOWE

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

W ocenie Towarzystwa nie istnieją inne informacje, które są niezbędne Uczestnikom do właściwej oceny ryzyka związanego z inwestowaniem w Fundusz.

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

Prospekt informacyjny, roczne i półroczne sprawozdania finansowe udostępniane są w siedzibie Towarzystwa, ul. Waliców 11, Warszawa, internet: [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl). Fundusz bezpłatnie udostępnia skrót prospektu informacyjnego przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa. Fundusz, na żądanie uczestnika, bezpłatnie doręcza mu roczne i półroczne sprawozdania finansowe, a także prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie. Prospekt informacyjny udostępniany jest w Punktach Obsługi Funduszu.

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

- Internet: [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl)
- e-mail: [tfi@ipopematfi.pl](mailto:tfi@ipopematfi.pl)
- siedziba Towarzystwa: ul. Waliców 11, Warszawa
- tel. 0 (22) 236 93 00

## Rozdział VII. ZAŁĄCZNIKI

### 1. Wykaz definicji pojęć i objaśnienia skrótów użytych w treści Prospektu

<b>Agent Transferowy</b>	podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu
<b>Depozytariusz</b>	BRE Bank Spółka Akcyjna pełniący funkcję depozytariusza Funduszu
<b>Dystrybutor</b>	Podmiot uprawniony na podstawie umowy z Funduszem do występowania w jego imieniu w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz odbierania od Uczestników Funduszu innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu
<b>Dzień Wyceny</b>	dzień wyceny aktywów Funduszu, wyceny aktywów netto Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. Dniem tym jest każdorazowo dzień sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Fundusz</b>	IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty
<b>Jednostka Uczestnictwa</b>	jednostka uczestnictwa Funduszu kategorii m-INDEKS A lub m-INDEKS B
<b>KNF, Komisja</b>	Komisja Nadzoru Finansowego
<b>Program Systematycznego Oszczędzania, PSO</b>	Umowa, w ramach której zgodnie ze statutem Funduszu inwestor w zamian za zadeklarowanie dokonania wpłat do Funduszu w określonej wysokości i w określonym czasie uzyskuje przywilej w postaci obniżenia minimalnych wpłat wymaganych przez Fundusz

<b>Prospekt Informacyjny, Prospekt</b>	Niniejszy dokument, sporządzony dla IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w oparciu o zapisy Rozporządzenia
<b>Punkt Obsługi Funduszy</b>	Jednostka organizacyjna dystrybutora uprawniona w szczególności do przyjmowania od Uczestników Funduszu oświadczeń woli, zlecenia nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
<b>Rejestr Uczestników Funduszu</b>	Elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu.
<b>Rozporządzenie</b>	Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz. U. nr 17, poz. 88)
<b>Statut</b>	Statut IPOPEMA m-INDEKS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
<b>Towarzystwo, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych</b>	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
<b>Uczestnik, Uczestnik Funduszu</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu zapisane są Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.
<b>Ustawa o ofercie publicznej</b>	Ustawa 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)
<b>Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych</b>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., nr 14, poz. 176, z późniejszymi zmianami)
<b>Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych</b>	Ustawa 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)
<b>Ustawa, Ustawa o funduszach inwestycyjnych</b>	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami)

## 2. Statut Funduszu

# STATUT IPOPEMA m-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

### Rozdział I. Postanowienia ogólne

#### Art 1. Fundusz

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

#### Art 2. Towarzystwo

1. Organem Funduszu jest IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Waliców 11, 00-851 Warszawa.
2. Towarzystwo, jako organ Funduszu zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnieni są dwaj członkowie zarządu Towarzystwa działający łącznie oraz członek zarządu Towarzystwa działający łącznie z prokurentem.
4. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu.

#### Art 3. Depozytariusz

1. Depozytariuszem prowadzącym rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu jest BRE Bank S.A., z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18.
2. Depozytariusz działa w interesie Uczestników Funduszu, niezależnie od Towarzystwa.

#### Art 4. Definicje i skróty

W niniejszym Statucie użyto następujących definicji i skrótów:

1. **Agent Transferowy** – podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu na podstawie umowy z Funduszem lub Towarzystwem,
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. **Aktywny Rynek** – rynek spełniający łącznie następujące kryteria:
  - 1) instrumenty, będące przedmiotem obrotu są jednorodne,
  - 2) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
  - 3) ceny są podawane do publicznej wiadomości.
4. **Depozytariusz** – BRE Bank Spółka Akcyjna prowadząca rejestr Aktywów Funduszu oraz wykonująca inne czynności określone w Statucie i Ustawie,
5. **Dystrybutor** – podmiot prowadzący działalność maklerską lub inny podmiot za zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego zbywający i odkupujący Jednostki Uczestnictwa danej kategorii oraz umocowany do występowania i składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa,
6. **Dzień Wyceny** – dzień wyceny aktywów Funduszu, wyceny aktywów netto Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. Dniem tym jest każdorazowo dzień sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

7. **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,
8. **Fundusz** – IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
9. **Instrumenty Pochodne** – prawa majątkowe, których cena rynkowa zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1) lit. a) Ustawy o obrocie, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych,
10. **Jednostka Uczestnictwa** – prawo Uczestnika Funduszu do udziału w aktywach netto Funduszu. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, o których mowa w art. 15,
11. **Komisja** - Komisja Nadzoru Finansowego,
12. **Konwersja Jednostek Uczestnictwa/Konwersja** – operacja, polegająca na tym, że na podstawie jednego zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny dokonuje się jednocześnie odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu i za uzyskane w ten sposób środki nabywa jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo,
13. **Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne** – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami,
14. **OECD** – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju,
15. **Państwo członkowskie** – państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej,
16. **Plan Systematycznego Oszczędzania** – utworzony przez Fundusz plan dla Uczestników Funduszu deklarujących systematyczne nabywanie Jednostek Uczestnictwa na zasadach określonych przez Fundusz,
17. **Rejestr Uczestnika** – elektroniczna ewidencja dotycząca Uczestnika Funduszu wydzielona w ramach Rejestru Uczestników Funduszu.
18. **Rejestr Uczestników Funduszu** - elektroniczna ewidencja danych dotyczących wszystkich Uczestników Funduszu. W ramach Rejestru Uczestników Funduszu wyodrębnia się poszczególne Rejestry Uczestnika.
19. **Statut** – niniejszy statut Funduszu,
20. **Tabela Opłat** – zestawienie opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu przy zbywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa. Tabela Opłat, udostępniana jest na stronie internetowej Towarzystwa [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl) oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa,
21. **Towarzystwo** – IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
22. **Uczestnik Funduszu lub Uczestnik** – osoba, która za wpłatę wniesioną do Funduszu nabyła przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa,
23. **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, ze zm.),
24. **Ustawa o rachunkowości** - ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694, ze zm.),
25. **Ustawa o obrocie** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 ze zm.),
26. **Ustawa o PPE** - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. nr 116 poz. 1207, ze zm.),
27. **Wartość Aktywów Netto Funduszu** – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu,

## **Rozdział II.**

### **Termin i warunki dokonywania zapisów na Jednostki Uczestnictwa przed rejestracją Funduszu.**

#### **Art 5. Wpłaty do Funduszu**

1. Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa są zbierane w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa. Okres składania zapisów rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu i trwa 6 dni.
2. Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie będzie niższa niż 4 000 000 złotych.
3. Zapisy do Funduszu będą mogły być dokonane przez osoby fizyczne, osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.
4. Wpłaty do Funduszu tytułem zapisu muszą zostać dokonane przelewem w okresie trwania zapisów, o którym mowa w ust. 1. Za dzień dokonania wpłaty uznaje się dzień, w którym Depozytariusz zaksięgował środki pochodzące z wpłaty na rachunku Towarzystwa.
5. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych zapisami i będzie wynosić 100 złotych. Minimalna kwota wpłaty do Funduszu z tytułu zapisów na Jednostki Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A wynosi 100 złotych. Minimalna kwota wpłaty do Funduszu z tytułu zapisów na Jednostki Uczestnictwa kategorii m-INDEKS B wynosi 200.000 złotych.
6. Zapis na Jednostki Uczestnictwa zostanie dokonany na formularzu, którego treść przygotowuje Towarzystwo. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na

Jednostki Uczestnictwa, ponosi osoba zapisująca się. Dla ważności zapisu na Jednostki Uczestnictwa wymagane jest złożenie w terminie przyjmowania zapisów właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu, oraz dokonanie wpłaty.

7. Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie określonym w ust. 4 są dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej na wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa prowadzone przez Depozytariusza.
8. Towarzystwo w terminie 7 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa. Przydział Jednostek Uczestnictwa nastąpi w oparciu o ważnie złożone zapisy i następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną wpłatę, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału.
9. W przypadku, w którym przydział Jednostek Uczestnictwa nie będzie możliwy ze względu na nieważność zapisu na Jednostki Uczestnictwa, Towarzystwo zwraca wpłaty do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza do dnia stwierdzenia nieważności zapisu. Zwrot wpłaty nastąpi w terminie 14 dni roboczych od dnia stwierdzenia nieważności zapisu.
10. Towarzystwo w terminie 14 dni od dnia:
  - 10.1. w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stało się prawomocne lub
  - 10.2. w którym decyzja Komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna, lub
  - 10.3. upływu terminu na dokonanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa, gdy Towarzystwo w tym terminie nie zebrało wpłat w wysokości określonej w ust. 2
  - 10.4. upływu 6 miesięcznego terminu, liczonego od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu, gdy Towarzystwo nie złożyło w tym terminie wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych- zwraca wpłaty do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek, o których mowa w ust. 7 do dnia wystąpienia jednej z przesłanek określonych w pkt 10.1. – 10.4. oraz pobrane opłaty manipulacyjne.

### **Rozdział III. Uczestnicy Funduszu**

#### **Art 6. Uczestnicy**

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

#### **Art 7. Osoby fizyczne**

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

#### **Art 8. Osoby prawne i jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej**

1. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A lub m-INDEKS B, osoba działająca w imieniu osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej zobowiązana jest do przedstawienia w jednostce Dystrybutora dokumentów potwierdzających umocowanie.
2. Poświadczone przez Dystrybutora kopie dokumentów, o których mowa w ust. 1, przechowywane są przez Agenta Transferowego.

#### **Art 9. Pełnomocnicy**

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

#### **Art 10. Pełnomocnictwo**

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

#### **Art 11. Rodzaje pełnomocnictw**

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

#### **Art 12. Kolejność realizacji zleceń**

1. Fundusz stosuje następującą kolejność realizacji zleceń i dyspozycji: zmiana danych osobowych, blokada związana z ustanowieniem zastawu, blokada, odwołanie pełnomocnictwa, odwołanie blokady związanej z zastawem, odwołanie blokady, udzielenie pełnomocnictwa, zlecenia nabycia, zlecenie odkupienia z tytułu kosztów pogrzebu, zlecenie transferu spadkowego (tj. transferu Jednostek Uczestnictwa następującego w przypadku ich dziedziczenia), zlecenie transferu (tj. przeniesienia Jednostek Uczestnictwa na inny Rejestr tego samego Uczestnika w Funduszu), zlecenie Konwersji, zlecenie odkupienia spadkowego, zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za realizację z Rejestru zmarłego Uczestnika zleceń, przed otrzymaniem informacji, że Uczestnik zmarł lub pozostawał w małżeńskiej wspólnocie majątkowej.

#### **Art 13. Świadczenia na rzecz Uczestnika Funduszu**

1. Fundusz może zaoferować Uczestnikom Funduszu zamierzającym w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w Jednostki Uczestnictwa Funduszu zawarcie umowy, która będzie określała szczegółowe zasady i terminy realizacji na rzecz Uczestnika Funduszu świadczenia przez Towarzystwo, działającego w imieniu Funduszu.
2. W przypadku zawarcia przez Fundusz z Uczestnikiem umowy, o której mowa w ust. 1, uprawnionym do otrzymania świadczenia będzie Uczestnik Funduszu, który w danym okresie rozliczeniowym posiadał taką liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrach, że średnia Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa w Funduszu w okresie rozliczeniowym była większa niż kwota 500.000 złotych. Średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu, o której mowa w zdaniu poprzednim, oblicza się poprzez podzielenie sumy Wartości Aktywów Netto Funduszu z każdego Dnia Wyceny w danym okresie rozliczeniowym przez liczbę Dni Wyceny w tym okresie rozliczeniowym.
3. Towarzystwo może w drodze uchwały, której treść zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl) obniżyć kwotę, o której mowa w ust. 2, w następujących przypadkach:
  - 3.1. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami Planu Systematycznego Oszczędzania,
  - 3.2. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami pracowniczych programów emerytalnych,
4. Świadczenie Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule, ustalane będzie jako określona procentowo albo kwotowo, część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w Funduszu i naliczane na takich samych zasadach jak wynagrodzenie Towarzystwa.
5. Wysokość świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule zależeć będzie w szczególności od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w Funduszu w okresie rozliczeniowym oraz długości okresu rozliczeniowego. Średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu, o której mowa w zdaniu poprzednim, oblicza się poprzez podzielenie sumy Wartości Aktywów Netto Funduszu z każdego Dnia Wyceny w danym okresie rozliczeniowym przez liczbę Dni Wyceny w tym okresie rozliczeniowym. Zasady obliczania

wysokości świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule określa taryfa ustalana przez zarząd Towarzystwa, udostępniana bezpośrednio przez Towarzystwo.

6. Okresem rozliczeniowym jest okres brany pod uwagę przy ustalaniu liczby Jednostek Uczestnictwa, których posiadanie uprawnia Uczestnika Funduszu do otrzymania świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule. Długość okresu rozliczeniowego ustalana jest w umowie, o której mowa w ust. 1.
7. Świadczenie, o którym mowa w niniejszym artykule, realizowane jest na rzecz Uczestnika Funduszu przez Towarzystwo, działające w imieniu Funduszu, ze środków stanowiących rezerwę na wynagrodzenie, przed terminem, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu za zarządzanie Funduszem pomniejszane jest o kwotę stanowiącą równowartość świadczeń zrealizowanych na rzecz Uczestników na podstawie postanowień niniejszego artykułu.
8. Spełnienie świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule, dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uprawnionego Uczestnika Funduszu Jednostek Uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia (z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa podatkowego), po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik Funduszu zdecyduje o spełnieniu świadczenia w formie przelania na jego rachunek pieniężny kwoty należnego mu świadczenia i w umowie określonej w ust. 1 przewidziano taką formę spełnienia świadczenia.
9. Informacja o spełnieniu świadczenia w formie przelania na rachunek pieniężny Uczestnika Funduszu kwoty należnego mu świadczenia, jest skuteczna pod warunkiem, że zostanie doręczona Towarzystwu na piśmie, najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą wypłaty świadczenia, i będzie wskazywała rachunek pieniężny, na który zostanie dokonana wypłata kwoty świadczenia (z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa podatkowego).

#### **Rozdział IV. Jednostki Uczestnictwa**

##### **Art 14. Jednostki Uczestnictwa**

1. Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie.
2. Jednostki Uczestnictwa reprezentują danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe, z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii są zbywane i odkupywane przez Fundusz po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru uczestników Funduszu w Dniu Wyceny.
3. Uczestnik Funduszu nie może żądać odkupienia Jednostki Uczestnictwa przez inne podmioty niż Fundusz.
4. Jednostka Uczestnictwa podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem ust. 8 i 9.
5. Jednostka Uczestnictwa nie podlega oprocentowaniu.
6. Jednostka Uczestnictwa może być przedmiotem zastawu.
7. Zaspokojenie się zastawnika z Jednostki Uczestnictwa, może być dokonane wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostki Uczestnictwa na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.
8. W razie śmierci Uczestnika Funduszu, Fundusz jest obowiązany na żądanie:
  - 8.1. osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika Funduszu – odkupić Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia;
  - 8.2. osoby, którą Uczestnik Funduszu wskazał Funduszowi - 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.
9. Kwoty oraz Jednostki Uczestnictwa nie wykupione przez Fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w ust. 8, nie wchodzą do spadku po Uczestniku Funduszu.

##### **Art 15. Kategorie Jednostek Uczestnictwa**

1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii.
2. Wyróżnia się następujące kategorie Jednostek Uczestnictwa:
  - 2.1. m-INDEKS A;
  - 2.2. m-INDEKS B.
3. Kryterium różnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowi:
  - 3.1. wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych;
  - 3.2. zasady pobierania i wysokość wynagrodzenia, o którym mowa w art. 38.

##### **Art 16. Potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa**

1. Fundusz niezwłocznie wydaje Uczestnikowi Funduszu pisemne potwierdzenie po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na doręczanie tych potwierdzeń w innych terminach lub na ich osobisty odbiór. Potwierdzenia mogą mieć formę wydruku komputerowego.
2. Potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1, stwierdza dane dokumentujące udział Uczestnika w Funduszu, a w szczególności:
  - 2.1. datę wydania potwierdzenia,
  - 2.2. nazwę Funduszu,
  - 2.3. numer Rejestru,
  - 2.4. dane identyfikujące Uczestnika,
  - 2.5. datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
  - 2.6. liczbę zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa i ich wartość,
  - 2.7. liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwaoraz dodatkowo, w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika Funduszu będącego osobą fizyczną:
  - 2.8. kwotę pobranego podatku dochodowego,
  - 2.9. kwotę dochodu z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa, podlegającą wypłacie Uczestnikowi Funduszu.
3. Po otrzymaniu potwierdzenia, w interesie Uczestnika leży sprawdzenie prawidłowości danych w nim zawartych oraz niezwłoczne poinformowanie Funduszu za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.

#### **Art 17. Rejestr Uczestników Funduszu**

1. Agent Transferowy na zlecenie i w imieniu Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz Rejestry Uczestnika.
2. Fundusz zbywając osobie wpłacającej środki do Funduszu po raz pierwszy przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa nadaje jej numer identyfikacyjny (numer Rejestru Uczestnika) w Rejestrze Uczestników Funduszu. Rejestr Uczestnika zawiera dane dotyczące jednego Uczestnika Funduszu dokumentujące jego uczestnictwo w Funduszu.
3. Rejestr Uczestnika zawiera w szczególności:
  - 3.1. oznaczenie Funduszu,
  - 3.2. dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,
  - 3.3. liczbę Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika Funduszu zapisanych na Rejestrze Uczestnika,
  - 3.4. datę nabycia, liczbę i cenę nabycia Jednostek Uczestnictwa,
  - 3.5. datę odkupienia, liczbę odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi Funduszu za odkupione Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
  - 3.6. datę oraz kwotę dochodów Funduszu wypłaconych Uczestnikowi Funduszu,
  - 3.7. informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika Funduszu,
  - 3.8. wzmiankę o zastawie ustanowionym na Jednostkach Uczestnictwa.
4. Uczestnik Funduszu może posiadać nieograniczoną liczbę Rejestrów w Rejestrze Uczestników Funduszy.

#### **Art 18. Blokada Rejestru Uczestnika**

1. Fundusz może dokonać, na żądanie Uczestnika Funduszu, odwołalnej blokady Rejestru Uczestnika, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń odkupień, konwersji z Rejestru Uczestnika, transferu z Rejestru Uczestnika, dotyczących środków pozostających w Rejestrze Uczestnika.
2. Blokada Rejestru Uczestnika powstaje i ustaje z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego odpowiedniej dyspozycji lub z upływem terminu określonego przez Uczestnika Funduszu, nie wpływa jednak na wykonanie żądania odkupienia i konwersji Jednostek Uczestnictwa otrzymanych przed dniem otrzymania przez Agenta Transferowego oświadczenia o blokadzie Rejestru Uczestnika.
3. Od dnia złożenia dyspozycji blokady Rejestru Uczestnika lub zniesienia takiej blokady do dnia ustanowienia lub zniesienia blokady nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
4. Blokada, o której mowa powyżej, może zostać ustanowiona na wskazaną liczbę Jednostek Uczestnictwa lub na saldo Jednostek Uczestnictwa na danym Rejestrze Uczestnika.
5. W przypadku gdy, Uczestnik posiada więcej niż jeden Rejestr Uczestnika, brak wskazania danego numeru Rejestru Uczestnika na dyspozycji ustanowienia blokady powoduje blokadę Jednostek Uczestnictwa na otwartym Rejestrze Uczestnika, który został założony jako pierwszy Rejestr Uczestnika w danym produkcie.

#### **Art 19. Dziedziczenie Jednostek Uczestnictwa**

1. Z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego informacji o śmierci Uczestnika Funduszu, nie mogą być wykonywane jakiegokolwiek dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa przysługujących zmarłemu Uczestnikowi Funduszu.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 14 ust. 8 i 9 zmiany w Rejestrze Uczestnika, polegające na zamknięciu Rejestrów Uczestnika zmarłego Uczestnika Funduszu i otwarciu Rejestrów Uczestnika na rzecz jego spadkobierców, dokonywane są wyłącznie na podstawie zgodnego oświadczenia woli wszystkich

spadkobierców przedstawiających prawomocne orzeczenie sądu stwierdzające nabycie spadku przez osoby przedstawiające to orzeczenie lub na podstawie prawomocnego postanowienia sądu stwierdzającego dział spadku lub notarialnego aktu poświadczenia dziedziczenia.

## **Rozdział V. Nabywanie i żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa**

### **Art 20. Zbywanie, odkupywanie Jednostek Uczestnictwa**

1. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Termin, w jakim Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po dokonaniu przez Uczestnika wpłaty na ich nabycie oraz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia, nie może być dłuższy niż 7 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
2. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii bezpośrednio lub za pośrednictwem upoważnionych Dystrybutorów. Fundusz może zbywać i odkupywać Jednostki Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A i m-INDEKS B za pośrednictwem różnych Dystrybutorów.
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30 ust. 5, minimalna pierwsza wpłata do Funduszu wynosi:
  - 3.1. 100 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A,
  - 3.2. 200.000 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS B.
4. Minimalna druga i kolejna wpłata do Funduszu wynosi 100 zł, niezależnie od kategorii Jednostek Uczestnictwa.
5. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa dokonywane są w złotych.
6. Sposób i szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz ich Konwersji reguluje prospekt informacyjny Funduszu.

### **Art 21. Cena nabycia Jednostki Uczestnictwa**

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2, cena nabycia Jednostki Uczestnictwa, jest obliczona według następującego wzoru:

$$P_k = \text{WANJU}_k / (100\% - x)$$

gdzie:

- $P_k$  – Cena nabycia Jednostki Uczestnictwa danej kategorii
  - $\text{WANJU}_k$  – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło nabycie;
  - $x_k$  – określona procentowo stawka opłaty manipulacyjnej danej kategorii Jednostki Uczestnictwa, o której mowa w art. 25.
2. Łączna cena nabycia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, w przypadku pierwszego nabycia Jednostek, może zostać powiększona o opłatę za otwarcie Rejestru Uczestnika, określoną w art. 24.
  3. W celu obliczenia liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika Funduszu, Fundusz dzieli kwotę wpłaconych środków pieniężnych przez cenę nabycia Jednostki Uczestnictwa danej kategorii, o której mowa w ust. 1.

### **Art 22. Cena odkupienia Jednostki Uczestnictwa**

Jednostki Uczestnictwa są odkupywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii pomniejszonej o pobraną przy odkupywaniu opłatę, zgodnie z poniższym wzorem:

$$P_k = \text{WANJU}_k * (100\% - x)$$

gdzie:

- $P_k$  – Cena odkupienia Jednostki Uczestnictwa danej kategorii;
- $\text{WANJU}_k$  – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie;
- $x_k$  – określona procentowo stawka opłaty za odkupienie danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w art. 26.

### **Art 23. Zawieszenie odkupywania lub zbywania Jednostek Uczestnictwa**

1. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na dwa tygodnie, jeżeli:
  - 1.1. w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości

- Aktywów Funduszu, lub
- 1.2. nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu
  2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję:
    - 2.1. odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu może zostać zawieszona na okres nie przekraczający dwóch miesięcy,
    - 2.2. Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nie dłuższym niż 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
  3. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa, jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu przekroczy 500.000.000 ( pięćset milionów) złotych.
  4. W przypadku podjęcia przez Fundusz decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa w przypadku, o którym mowa w ust. 3, Fundusz wznowi zbywanie Jednostek Uczestnictwa:
    - 4.1. najpóźniej po upływie 6 miesięcy od dnia zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa, lub
    - 4.2. w przypadku, gdy Wartość Aktywów Netto Funduszu spadnie poniżej 400.000.000 (czterystu milionów) złotych.
  5. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
  6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nie dłuższy jednak niż 2 miesiące.

## **Rozdział VI.**

### **Opłaty związane ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa**

#### **Art 24. Opłata za otwarcie Rejestru Uczestnika**

1. Opłata za otwarcie Rejestru Uczestnika ustalana jest przez Towarzystwo. Opłata za otwarcie Rejestru Uczestnika pobierana jest przez Towarzystwo tylko przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa, w wyniku, którego następuje otwarcie każdego nowego Rejestru Uczestnika.
2. Maksymalna wysokość opłaty za otwarcie Rejestru Uczestnika wynosi 50 złotych.
3. Opłata za otwarcie Rejestru Uczestnika stanowi opłatę, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.
4. Informacja o wysokości opłaty za otwarcie Rejestru Uczestnika udostępniana jest przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa [www.ipopemtfi.pl](http://www.ipopemtfi.pl) oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

#### **Art 25. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa**

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo. Stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa może być zależna od wartości środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa.
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30, wysokość opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa dla danego zlecenia może być:
  - 3.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) wpłacanych środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, lub
  - 3.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa, lub
  - 3.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
4. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa wynosi 4% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A oraz 0,2% w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS B.
5. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa nie może być wyższa niż iloczyn maksymalnej stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w ust. 4 powyżej oraz kwoty wpłacanej tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa.
6. Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalone są przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl) oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
7. Podstawa naliczenia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 3, zostanie określona przez Towarzystwo w Tabeli Opłat i będzie jednolita dla wszystkich Uczestników.

#### **Art 26. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa**

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

#### **Art 27. Opłata manipulacyjna za Konwersję Jednostek Uczestnictwa do innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo**

1. Osoba składająca zlecenie Konwersji, polegające na odkupieniu przez Fundusz posiadanych przez tę osobę Jednostek Uczestnictwa i jednoczesnym nabyciu przez nią za uzyskaną w ten sposób kwotę jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo (fundusz docelowy), obciążana jest opłatą manipulacyjną za Konwersję.
2. Wysokość opłaty za Konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej za Konwersję i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za Konwersję dla danego zlecenia Konwersji może być:
  - 2.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) Jednostek Uczestnictwa podlegających Konwersji, lub
  - 2.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, lub
  - 2.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszu docelowym, lub
  - 2.4. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia Konwersji) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
3. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Konwersję Jednostek Uczestnictwa wynosi 5%.
4. Stawka opłaty manipulacyjnej za Konwersję Jednostek Uczestnictwa będzie stanowić różnicę stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego i stawki opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. W przypadku, gdy stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu będzie wyższa niż stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie jednostek uczestnictwa funduszu docelowego, opłata manipulacyjna za Konwersję Jednostek Uczestnictwa nie będzie pobierana.
5. Stawka opłaty manipulacyjnej za Konwersję Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za Konwersję Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl) oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
6. Podstawa naliczenia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 2, zostanie określona przez Towarzystwo w Tabeli Opłat i będzie jednolita dla wszystkich Uczestników.

#### **Art 28. Inne rodzaje opłat**

1. Towarzystwo może pobierać opłaty związane z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa w inny sposób niż określony w art. 25 – 28, w związku z uczestnictwem w Planie Systematycznego Oszczędzania – na zasadach określonych w art. 30.
2. Opłaty, o których mowa w ust. 1 stanowią formę opłat, o których mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy.

#### **Art 29. Zmiana wysokości opłat**

1. Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości opłaty ponoszone na podstawie art. 25 – 28 w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych.
2. W czasie kampanii promocyjnej, Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców.
3. Niezależnie od postanowień ustępu 2 Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty:
  - 3.1. w przypadku przystąpienia przez Uczestnika Funduszu do Planu Systematycznego Oszczędzania utworzonego przez Fundusz, na zasadach określonych w art. 30,
  - 3.2. w przypadku nabywania lub odkupywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się jednorazowe nabywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa za kwotę nie mniejszą niż 50 000 złotych,
  - 3.3. w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 2 miesiące,
  - 3.4. w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,
  - 3.5. w stosunku do osób zatrudnionych przez Towarzystwo, Agenta Transferowego, Dystrybutorów, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez akcjonariuszy Towarzystwa i podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
  - 3.6. w stosunku do podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez podmioty, w których akcjonariusze Towarzystwa posiadają akcje lub udziały,
  - 3.7. w przypadku pracowniczych programów emerytalnych,
4. W przypadkach określonych w powyższych ustępach, informacja o warunkach i zasadach obniżania lub znoszenia opłat będzie podana w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl) oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
5. Uczestnik ma prawo złożyć zlecenie nabycia na zasadach reinwestycji. Szczegółowe zasady realizacji zleceń w ramach reinwestycji reguluje prospekt informacyjny Funduszu.

### **Rozdział VII. Szczególne formy oszczędzania**

#### **Art 30. Produkty Specjalne**

1. Fundusz umożliwia nabywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach produktów specjalnych na zasadach i warunkach określonych w regulaminie prowadzenia danego produktu specjalnego, który w szczególności może określać: kategorie podmiotów mogących być uczestnikami danego produktu specjalnego spełniające określone regulaminem warunki, wysokość minimalnej wpłaty w okresie rozliczeniowym, długość okresu oszczędzania i przyznane zniżki w opłatach manipulacyjnych, dodatkowe warunki, które musi spełnić przystępujący do produktu specjalnego, w szczególności przy oferowaniu produktu specjalnego łącznie z innym produktem finansowym.
2. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach produktu specjalnego następuje po podpisaniu deklaracji uczestnictwa w programie specjalnym, w której akceptuje się warunki określone w regulaminie produktu specjalnego.
3. W ramach produktów specjalnych Uczestnik może równocześnie lokować środki pieniężne w Jednostki Uczestnictwa kilku funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
4. Produkty specjalne mogą być oferowane przez Fundusz w formie: grupowych planów oszczędnościowych i Planów Systematycznego Oszczędzania.
5. W ramach produktów specjalnych, minimalna kwota pierwszej wpłaty do Funduszu wynosi:
  - 5.1. 1.000 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS A,
  - 5.2. 20.000 złotych – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii m-INDEKS B.

### **Rozdział VIII. Polityka inwestycyjna Funduszu**

#### **Art 31. Cel inwestycyjny Funduszu**

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizacja celu inwestycyjnego polega na jak najwierniejszym odwzorowaniu wartości Jednostki

- Uczestnictwa względem wartości indeksu mWIG40.
3. Fundusz, z zastrzeżeniem art. 32 ust. 4, lokuje Aktywa Funduszu w akcje spółek wchodzących w skład Warszawskiego Indeksu Giełdowego Średnich Spółek mWIG40 („indeks mWIG40”) a także w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowi indeks mWIG40,
  4. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

#### **Art 32. Przedmiot lokat Funduszu**

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

#### **Art 33. Lokaty Funduszu w Instrumenty Pochodne**

1. Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może inwestować w akcje wchodzące w skład indeksu mWIG40 lub w kontrakty terminowe, których bazę stanowią indeks..
2. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 1 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Funduszu w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu, w następujących sytuacjach:
  - 2.1. jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego;
  - 2.2. w przypadku znaczących nabyć lub znaczących umorzeń Jednostek Uczestnictwa utrudniających dostosowanie struktury Aktywów Funduszu do docelowej struktury Aktywów Funduszu wynikającej ze składu indeksu mWIG40 bez wpływu na ceny akcji wchodzących w skład indeksu mWIG40.
3. Fundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
4. Fundusz jest obowiązany ustalać w każdym Dniu Wyceny Aktywów Funduszu wartość pozycji w instrumencie bazowym dla danego Instrumentu Pochodnego w ten sposób, że od wartości pozycji długich w instrumencie bazowym odejmuje wartość zajmowanych pozycji krótkich w tym samym instrumencie bazowym, wynikających z takiego samego Instrumentu Pochodnego.
5. Fundusz w zakresie lokowania w Instrumenty Pochodne działa zgodnie ze szczegółowymi zasadami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. Nr 17, poz. 87).

#### **Art 34. Kryteria doboru lokat**

1. Z zastrzeżeniem art. 32, Fundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą pełnego odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40. W tym celu Fundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40, kierując się bieżącym udziałem akcji poszczególnych spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40.
2. Fundusz dokonuje lokat w Instrumenty Pochodne kierując się następującymi kryteriami:
  - 2.1. płynności,
  - 2.2. ceny,
  - 2.3. dostępności,
  - 2.4. zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu.

#### **Art 35. Ogólne zasady dywersyfikacji lokat Funduszu**

1. Fundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów w akcje wyemitowane przez ten sam podmiot.
2. Fundusz może zwiększyć limit, o którym mowa w ust. 1, do 35% wartości Aktywów Funduszu, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie mWIG40 wzrośnie. Limit ten dotyczy akcji wyłącznie jednego emitenta w indeksie mWIG40.
3. Fundusz nie może nabywać akcji dających więcej niż 10% ogólnej liczby głosów w którymkolwiek organie emitenta tych papierów, więcej niż 10% wyemitowanych przez jeden podmiot akcji, z którymi nie jest związane prawo głosu.
4. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w niniejszym artykule Fundusz uwzględni wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych, za wyjątkiem sytuacji, kiedy instrumentem bazowym Instrumentu Pochodnego są uznane

- indeksy.
5. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną tzw. „funduszu indeksowego”, dążąc do wiernego odwzorowania składu oraz proporcji spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40 obliczanego i publikowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA (zwanego dalej „Indeksem Odniesienia”).
  6. Fundusz będzie dążył do tego, by w każdym Dniu Wyceny, Aktywa Funduszu składały się, oprócz środków pieniężnych utrzymywanych w celu obsługi bieżących wydatków, wyłącznie z akcji spółek wchodzących w skład Indeksu Odniesienia oraz by udział wartościowy akcji poszczególnych spółek w części portfela odzwierciedlającej Indeks Odniesienia („Portfel Indeksowy”), był równy lub możliwie jak najbliższy wartościowemu udziałowi akcji tychże spółek w Indeksie Odniesienia, z uwzględnieniem, w szczególności, okresowych zmian jego konstrukcji dokonywanych przez zarząd GPW.

## **Rozdział IX. Dochód Funduszu**

### **Art 36. Dochód Funduszu**

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

## **Rozdział X. Koszty Funduszu**

### **Art 37. Koszty Funduszu**

1. Fundusz może pokrywać ze swoich Aktywów następujące koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu:
  - 1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w wysokości określonej w art. 38,
  - 1.2. koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych (w tym przechowywaniem Aktywów Funduszu za granicą) oraz prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych, obciążające Fundusz,
  - 1.3. koszty i wynagrodzenie biegłych rewidentów z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych,
  - 1.4. koszty opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji przewidzianych przepisami prawa lub Statutu,
  - 1.5. podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
  - 1.6. wynagrodzenie likwidatora Funduszu wyznaczonego przez Komisję,
  - 1.7. wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
  - 1.8. koszty związane z przygotowaniem i publikacją skrótu prospektu oraz wydruku prospektu Funduszu,
  - 1.9. koszty Agenta Transferowego,
  - 1.10. wynagrodzenie Depozytariusza,
  - 1.11. koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu, uwzględniające opłaty licencyjne z tytułu użytkowania oprogramowania związanego z ich prowadzeniem.
2. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.2, 1.4, 1.5, stanowią koszty nielimitowane Funduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1.6. i 1.7., stanowią koszty limitowane i żaden z nich nie może obciążać Funduszu w wysokości wyższej niż 50.000 złotych netto za okres trwania likwidacji.
4. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.3, 1.8. – 1.11 stanowią koszty limitowane, które obciążają Aktywa Funduszu.
  - 4.1. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.3 będzie pokrywany do wysokości 0,15% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, nie mniej jednak niż 25.000 złotych netto.
  - 4.2. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.8 będzie pokrywany do wysokości 0,05% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.8, będzie nie niższy niż 1.000 złotych netto.
  - 4.3. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.9 będzie pokrywany do wysokości 0,45% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.9, będzie nie niższy niż 10.000 złotych netto.
  - 4.4. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.10 będzie pokrywany do wysokości 0,10% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.10, będzie nie niższy niż 8.000 złotych netto.
  - 4.5. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.11 będzie pokrywany do wysokości 0,10% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Funduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.11, będzie nie niższy niż 6.000 złotych netto.
5. Pozostałe koszty funkcjonowania Funduszu, takie jak w szczególności koszty obsługi prawnej, inne, niż

wymienione w ustępach powyższych koszty druku i publikacji oraz koszty dystrybucji pokrywa Towarzystwo z środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, o którym mowa w art. 38, z zastrzeżeniem ust. 6.

6. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Funduszu, o których mowa w ust. 1 pkt 1.2. – 1.11. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.
7. W okresie trwania likwidacji Funduszu, wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu wykonywania czynności określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów oraz w art. 72 ust. 1 Ustawy, pokrywane jest przez Likwidatora z wynagrodzenia otrzymanego z tytułu likwidacji Funduszu.
8. Koszty przekraczające limity wskazane w ust. 3 i 4 pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.

#### **Art 38. Wynagrodzenie Towarzystwa**

1. Towarzystwo pobiera opłatę stałą za zarządzanie Funduszem.
2. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Funduszem nie może być wyższe niż:
  - 2.1. 1,5% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa m-INDEKS A,
  - 2.2. 0,8% w skali roku – w przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa m-INDEKS B- liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej arytmetycznej Wartości Aktywów Netto Funduszu ze wszystkich Dni Wyceny w danym roku kalendarzowym. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Funduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.
3. Na wynagrodzenie stałe za zarządzanie Funduszem, o którym mowa w ust. 2 tworzona jest rezerwa, której wartość jest ustalana każdego Dnia Wyceny.
4. Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie, o którym mowa w ust. 1, ustalana jest w drodze uchwały decyzją Zarządu Towarzystwa i publikowana w Tabelach opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa [www.ipopema.pl](http://www.ipopema.pl) oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

### **Rozdział XI.**

#### **Zasady ustalania Wartości Aktywów Netto Funduszu**

#### **Art 39. Wartość Aktywów Netto Funduszu**

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

### **Rozdział XII.**

#### **Obowiązki informacyjne Funduszu**

#### **Art 40. Prospekt informacyjny Funduszu oraz jego skrót**

1. Fundusz publikuje prospekt informacyjny oraz skrót prospektu informacyjnego na stronach internetowych Towarzystwa [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl).
2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia skrót prospektu informacyjnego.
3. Prospekt informacyjny jest udostępniany w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
4. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie.

#### **Art 41. Sprawozdania Funduszu**

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

#### **Art 42. Inne informacje**

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

### **Rozdział X Zasady rozwiązania Funduszu.**

#### **Art 43. Rozwiązanie i likwidacja Funduszu**

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, jeżeli:
  - 1.1. zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo,
  - 1.2. Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu,
  - 1.3. Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej wartości 2 000 000 złotych,
  - 1.4. Towarzystwo podejmie decyzję o rozwiązaniu Funduszu w przypadku, o którym mowa w ust. 3.
2. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz zaprzestaje zbywania oraz odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
3. Informacja o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu będzie niezwłocznie publikowana przez Towarzystwo lub Depozytariusza na stronach internetowych Towarzystwa [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl).
4. 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.
5. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego.
6. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora.
7. Likwidator zgłasza niezwłocznie do rejestru funduszy otwarcie likwidacji Funduszu i dane likwidatora.

### **Rozdział XI Postanowienia końcowe**

#### **Art 44. Obowiązki Statutu**

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

#### **Art 45. Zmiany Statutu**

1. Statut może być zmieniony przez Towarzystwo, bez zezwolenia Komisji, z zastrzeżeniem przypadków , w których Ustawa wymaga zezwolenia Komisji na dokonanie zmiany Statutu.
2. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.
3. Towarzystwo ogłosi o zmianie Statutu na stronach internetowych Towarzystwa [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl).
4. Zmiana Statutu, która nie wymaga zezwolenia Komisji, wchodzi w życie:
  - 4.1. w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu - w przypadku zmiany Statutu w zakresie celu inwestycyjnego Funduszu lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu,
  - 4.2. z dniem dokonania ogłoszenia - w pozostałych przypadkach.
5. W szczególności, nie wymaga zezwolenia Komisji zmiana Statutu Funduszu w zakresie:

- 5.1. użytych definicji i skrótów;
- 5.2. adresu lub siedziby podmiotów wymienionych w Statucie;
- 5.3. sposobu udostępniania informacji o Funduszu do publicznej wiadomości;
- 5.4. prowadzenia produktów specjalnych, w tym Planów Systematycznego Oszczędzania oraz pracowniczych programów emerytalnych;
- 5.5. udzielania pełnomocnictw przez Uczestników Funduszu;
- 5.6. prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu;
- 5.7. składania dyspozycji za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji;
6. Jeżeli zmiana Statutu Funduszu w zakresie, o którym mowa w ust. 5 zawiera postanowienia niezgodne z przepisami Ustawy lub nieuwzględniające należycie interesu uczestników Funduszu, Komisja może nakazać Funduszowi zmianę Statutu w terminie określonym przez Komisję.
7. Zmiana Statutu, która wymaga uzyskania zezwolenia Komisji, wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu. Komisja może zezwolić na skrócenie tego terminu.

**Art 46. Rozstrzygnięcie sporów**

Sądem właściwym do rozstrzygnięcia sporów powstałych w związku z niniejszym Statutem lub w związku z uczestnictwem każdego z Uczestników w Funduszu jest sąd właściwy dla siedziby Towarzystwa.

## **Rozdział VIII. SPIS TREŚCI**

Rozdział I. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE	2
Rozdział II. DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH.....	3
Rozdział III. DANE O FUNDUSZU .....	5
A. DANE O FUNDUSZU.....	5
Rozdział IV. DANE O DEPOZYTARIUSZU .....	24
Rozdział V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ .....	26
Rozdział VI. INFORMACJE DODATKOWE .....	28
Rozdział VII. ZAŁĄCZNIKI.....	28
Rozdział VIII. SPIS TREŚCI.....	49