

Niniejszym AGRO Fundusz Inwestycyjny Otwarty informuje o dokonaniu w dniu 1 maja 2020 roku następujących zmian w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, które wejdą w życie w dniu 1 maja 2020 roku:

1) W Rozdziale 2 „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.” dotychczasowa treść ustępu 4 (Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy) otrzymuje następującą treść:

Na dzień 31 grudnia 2019 r. wysokość kapitału własnego Towarzystwa wynosiła 20.460.961,63 złotych, w tym kapitał zakładowy wynosił 1.021.000,00 złotych, kapitał zapasowy 12.556.628,36 złotych, a zysk netto za 2019 rok 6.883.333,28 złotych.

2) W Rozdziale 2 „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.” dotychczasowa treść ustępu 7.2 (Członkowie rady nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem przewodniczącego) otrzymuje następującą treść:

Anna Rejmonciak- Bonisławska – Członek Rady Nadzorczej
Robert Mikulski – Członek Rady Nadzorczej
Michał Janik – Członek Rady Nadzorczej

3) W Rozdziale 2 „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.” dotychczasowa treść ustępu 7.3 (Osoby fizyczne zarządzające Funduszem) otrzymuje następującą treść:

Marek Głód – Członek Zarządu i doradca inwestycyjny (numer licencji 213), zarządzający Subfunduszem AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus oraz Subfunduszem AGRO Strategii Giełdowych,
Adam Gospodarek – doradca inwestycyjny (numer licencji 314), zarządzający Subfunduszem AGRO Obligacji, Subfunduszem AGRO Rynku Pieniężnego oraz Subfunduszem Agro Global Markets

4) W Rozdziale 2 „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.” dotychczasowa treść ustępu 8 (Informacje o pełnionych przez osoby, o których mowa w pkt 7, funkcjach poza Towarzystwem, jeżeli ta okoliczność może mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu) otrzymuje następującą treść:

Anna Rejmonciak- Bonisławska – Członek Rady Nadzorczej

W roku 2018 uzyskała wpis na listę adwokatów Okręgowej Rady Adwokackiej w Warszawie, od tego samego roku prowadzi Kancelarię Adwokacką w Starych Babcicach

Michał Janik – Członek Rady Nadzorczej

Pełni następujące funkcje: członek zarządu IT CARD S.A., członek Rady Nadzorczej Planet Pay Sp. z o.o., członek rady nadzorczej Biomaxima S.A.

Robert Mikulski – Członek Rady Nadzorczej

Od września 2015 roku do chwili obecnej jest Partnerem Zarządzającym w Kancelarii Radców Prawnych Mikulski & Partnerzy Spółka Partnerska z siedzibą w Warszawie.

Krzysztof Domosławski – Prezes Zarządu

Od czerwca 2015 roku do chwili obecnej jest członkiem rady nadzorczej IT CARD S.A.

Marek Głód – Członek Zarządu

Od kwietnia 2017 roku do chwili obecnej jest Prezesem Zarządu BS Inwestycje S.A.

5) W Rozdziale 2 „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.” dotychczasowa treść ustępu 10 (Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń) otrzymuje następującą treść:

W Towarzystwie obowiązuje opracowana przez Zarząd i zatwierdzona, przez Radę Nadzorczą Towarzystwa „Polityka wynagrodzeń osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. lub zarządzanych funduszy inwestycyjnych” (dalej jako „Polityka”).

Polityka określa zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub zarządzanych Funduszy Osobami, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub zarządzanych Funduszy są: Członkowie Zarządu, Zarządzający, Zarządzający Ryzykiem oraz Inspektor Nadzoru. Polityka uwzględnia następujące cele: prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zapobieganie podejmowaniu ryzyka niezgodnego z profilami ryzyka, polityką inwestycyjną, strategiami inwestycyjnymi, statutami funduszy inwestycyjnych, którymi Towarzystwo zarządza oraz regulacjami wewnętrznymi Towarzystwa; wspieranie realizacji strategii prowadzenia działalności Towarzystwa; przeciwdziałanie powstawaniu konfliktów interesów.

Dodatkowe wynagrodzenie w postaci premii za wyniki otrzymują osoby istotne, które mają istotny wpływ na działalność Funduszy, w tym na decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego Funduszy, takie jak: Członkowie Zarządu oraz Zarządzający. Zarządzający Ryzykiem, Inspektor Nadzoru oraz osoby pełniące funkcje związane z audytem wewnętrznym są wynagradzane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nich funkcji. Wynagrodzenie osób istotnych, o których mowa w zdaniu poprzednim nie jest uzależnione od wyników uzyskanych w kontrolowanych przez nich obszarach.

Towarzystwo nie wypłaca uznaniowych świadczeń emerytalnych.

Szczegółowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń, a w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń, są dostępne na stronie internetowej www.tfiagro.pl

6) W Rozdziale 3 „Dane o Funduszu” dotychczasowa treść ustępów 3-4 otrzymuje następującą treść:

3. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii: A, B, D, E i F za pośrednictwem Dystrybutorów.

Jednostki Uczestnictwa kategorii: A1, B1, C, D1, E1 i F1 zbywane są bezpośrednio Fundusz.

Przez Jednostki Uczestnictwa zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów należy rozumieć Jednostki Uczestnictwa kategorii: A, B, D, E lub F. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii wskazanych w zdaniu pierwszym otwarcie Subrejstru oraz nabywanie Jednostek Uczestnictwa następuje przy udziale Dystrybutora, w tym jeśli jednostki te zbywane są bez składania odrębnego zlecenia nabycia, wyłącznie na podstawie dokonanej wedle zasad określonych w Prospekcie, wpłaty środków pieniężnych na te jednostki, na rachunek Funduszu prowadzony na rzecz danego Subfunduszu (wpłata bezpośrednia).

Przez Jednostki Uczestnictwa zbywane bezpośrednio przez Fundusz należy rozumieć Jednostki Uczestnictwa kategorii: A1, B1, C, D1, E1 lub F1. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii wskazanych w zdaniu pierwszym otwarcie Subrejstru oraz nabywanie Jednostek Uczestnictwa następuje bez udziału

Dystrybutora, w tym jeśli jednostki te zbywane są na podstawie wpłaty bezpośredniej. Jednostki nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu oraz mogą być przedmiotem zastawu.

W pierwszym dniu zbywania Jednostek Uczestnictwa danej kategorii innej niż kategoria A związanych z danym Subfunduszem, Fundusz będzie zbywał te Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANSJU dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A tego Subfunduszu, ustalonej dla tego dnia.

3.1. Jednostki Uczestnictwa kategorii A

Jednostki Uczestnictwa kategorii A charakteryzują się tym, że:

- podlegają opłatom manipulacyjnym za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii A w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów;

3.2. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1

Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 charakteryzują się tym, że:

- nie podlegają opłatom manipulacyjnym,
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- są zbywane bezpośrednio przez Fundusz;

3.3. Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Jednostki Uczestnictwa kategorii B charakteryzują się tym, że:

- oferowane są w ramach IKE lub IKZE,
- podlegają opłatom manipulacyjnym za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii B w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów;

3.4. Jednostki Uczestnictwa kategorii B1

Jednostki Uczestnictwa kategorii B1 charakteryzują się tym, że:

- oferowane są w ramach IKE lub IKZE,
- nie podlegają opłatom manipulacyjnym,
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- są zbywane bezpośrednio przez Fundusz;

3.5. Jednostki Uczestnictwa kategorii C

Jednostki Uczestnictwa kategorii C charakteryzują się tym, że:

- oferowane są w ramach PPE,
- nie podlegają opłatom manipulacyjnym,
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- są zbywane bezpośrednio przez Fundusz;

3.6. Jednostki Uczestnictwa kategorii D

Jednostki Uczestnictwa kategorii D charakteryzują się tym, że:

- oferowane są w ramach Planów Oszczędnościowych,
- podlegają opłatom manipulacyjnym za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub

Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii D w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,

- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów;

3.7. Jednostki Uczestnictwa kategorii D1

Jednostki Uczestnictwa kategorii D1 charakteryzują się tym, że:

- oferowane są w ramach Planów Oszczędnościowych,
- nie podlegają opłatom manipulacyjnym,
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- są zbywane bezpośrednio przez Fundusz;

3.8. Jednostki Uczestnictwa kategorii E

Jednostki Uczestnictwa kategorii E charakteryzują się tym, że:

- podlegają opłatom manipulacyjnym za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii E w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów;

3.9. Jednostki Uczestnictwa kategorii E1

Jednostki Uczestnictwa kategorii E1 charakteryzują się tym, że:

- nie podlegają opłatom manipulacyjnym,
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- są zbywane bezpośrednio przez Fundusz;

3.10. Jednostki Uczestnictwa kategorii F

Jednostki Uczestnictwa kategorii F charakteryzują się tym, że:

- zbywane są wyłącznie w Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego,
- podlegają opłatom manipulacyjnym za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii F w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów;

3.11. Jednostki Uczestnictwa kategorii F1

Jednostki Uczestnictwa kategorii F1 charakteryzują się tym, że:

- zbywane są wyłącznie w Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego,
- nie podlegają opłatom manipulacyjnym,
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w dalszej części Prospektu,
- zbywane są bezpośrednio przez Fundusz.

4. Prawa Uczestników Funduszu

Uczestnikom Funduszu przysługują prawa określone przepisami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i postanowieniami Statutu Funduszu. W szczególności Fundusz jest obowiązany odkupić Jednostki Uczestnictwa od Uczestników, którzy zażądali odkupienia tych Jednostek, po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek

ustaloną na podstawie odpowiedniego SubrejestrU Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny.

Ponadto na zasadach określonych w Prospekcie Informacyjnym, Statucie Funduszu i Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych Uczestnikowi przysługują następujące prawa:

1. Prawo do uzyskania środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
2. Prawo do uzyskania dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Subfunduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Subfunduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Subfunduszu;
3. Prawo do skorzystania z dokonanej przez Towarzystwo zmiany wysokości lub zaniechania pobierania od Uczestnika opłat manipulacyjnych, na zasadach określonych poniżej:

Towarzystwo może obniżyć opłaty manipulacyjne obowiązujące w Funduszu lub zdecydować o ich niepobieraniu od Uczestnika:

- a) w stosunku do określonych grup nabywców, w szczególności:
 - osób dokonujących wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu;
 - Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy, a także jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo;
 - Uczestników Planów Oszczędnościowych, pracowniczych programów emerytalnych, IKE lub IKZE – na warunkach określonych w odpowiednich umowach;
 - Uczestników będących osobami prawnymi;
 - pracowników oraz osób pozostających w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z co najmniej jednym z następujących podmiotów: Towarzystwem, Agentem Transferowym, Depozytariuszem, Dystrybutorem, akcjonariuszem Towarzystwa, podmiotem dominującym lub zależnym w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa;
 - podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez Towarzystwo, akcjonariuszy Towarzystwa lub podmioty dominujące lub zależne w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa;
- b) w przypadku prowadzenia kampanii promocyjnej w określonym czasie lub dla określonych grup nabywców;
- c) w przypadku składania Zleceń za pośrednictwem wybranych Dystrybutorów, na zasadach określonych odrębną umową pomiędzy Towarzystwem a Dystrybutorem;
- d) w wyjątkowych sytuacjach w stosunku do osób, których reklamacje zostały uwzględnione przez Towarzystwo;
- e) w przypadku opłat pobieranych przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa lub opłat pobieranych od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wpłaty Transferowej – na wniosek Uczestnika, na zasadach określonych odrębną umową pomiędzy Towarzystwem a Dystrybutorem;

- f) w innych przypadkach, na wniosek Uczestnika, za zgodą Towarzystwa.
4. Prawo do skorzystania z dokonanej przez Towarzystwo zmiany wysokości Wpłaty Początkowej.

Towarzystwo może obniżyć do wysokości nie niższej niż 1 (jeden) grosz wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, a także w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz oraz w ramach IKE lub IKZE. Wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, określają Zasady Uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym (Zasady Uczestnictwa). Wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz, określona jest w Umowie o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Subfunduszu, w ramach IKE - w Umowie o IKE, a w ramach IKZE - w Umowie o IKZE.

5. Prawo do Zamiany Jednostek Uczestnictwa.

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą podlegać Zamianie na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu na zasadach określonych w Rozdziale III ust. 6.5 Prospektu.

6. Prawo do ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa.

Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Subrejestrze, po przedstawieniu Funduszowi umowy zastawu.

Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z ustawą z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. Nr 91 poz. 871). W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

7. Prawo do ustanowienia blokady Subrejestru.

- 1) Fundusz może dokonać na żądanie Uczestnika blokady Subrejestru, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń dotyczących części lub wszystkich Jednostek pozostających na Subrejestrze.
- 2) Blokadą mogą być objęte Jednostki Uczestnictwa we wszystkich Subfunduszach lub Subfunduszach wskazanych przez Uczestnika.
- 3) Fundusz nie dopuszcza złożenia dyspozycji blokady Jednostek Uczestnictwa o określonej wartości
- 4) Blokada polega na wyłączeniu, przez określony okres lub do odwołania, możliwości składania i realizacji zleceń w wyniku których następuje zmniejszenie salda Subrejestru (w tym odkupienia, Zamiany, Konwersji i transferu). W okresie obowiązywania blokady Fundusz będzie zobowiązany do nierealizowania zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa (w tym odkupienia, Zamiany, Konwersji i transferu). Blokada może zostać odwołana przez Uczestnika w każdym czasie.
- 5) Odwołalna blokada Subrejestru powstaje i ustaje po otrzymaniu przez Agenta Transferowego zlecenia ustanowienia lub odwołania blokady Subrejestru albo z upływem terminu określonego przez Uczestnika, co nie wpływa jednak na wykonanie żądania odkupienia, Zamiany Jednostek Uczestnictwa

otrzymanych przed otrzymaniem przez Agenta Transferowego zlecenia blokady Subrejestr.

- 6) Od dnia złożenia zlecenia blokady Subrejestr lub zlecenia odwołania takiej blokady do dnia ustanowienia lub zniesienia blokady nie może upłynąć więcej niż 7 dni, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
- 7) W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań Uczestnika Funduszu wobec osób trzecich może zostać ustanowiony zastaw na Jednostkach Uczestnictwa. W przypadku ustanowienia zastawu na Jednostkach Fundusz ustanawia na żądanie Uczestnika blokadę, która może być odwołana za zgodą zastawnika.
- 8) Uczestnik może zlecić ustanowienie blokady nieodwoławłej Subrejestr. Blokada nieodwoławła ustanawiana jest w celu zabezpieczenia wierzytelności i polega na zablokowaniu Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze Uczestnika przy jednoczesnym ustanowieniu pełnomocnika nieodwoławłego do tego Subrejestr, do składania zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
- 9) W celu ustanowienia blokady nieodwoławłej Uczestnik:
 - a. składa zlecenie ustanowienia blokady nieodwoławłej,
 - b. ustanawia nieodwoławłego pełnomocnika do żądania na określonych warunkach odkupywania Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Subrejestrze, objętych blokadą nieodwoławłą oraz
 - c. wskazuje instrukcję płatniczą określającą sposób wypłaty pełnomocnikowi nieodwoławłemu środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa z Subrejestr, objętych blokadą nieodwoławłą.
- 10) Pełnomocnictwo nieodwoławłe nie daje prawa do udzielania dalszych pełnomocnictw i nie może być odwołane przez Uczestnika.
- 11) Pełnomocnictwo nieodwoławłe jest wyłączne.
- 12) Pełnomocnictwo nieodwoławłe nie wygasa po śmierci Uczestnika.
- 13) W trakcie istnienia blokady nieodwoławłej Uczestnik, ani żadna inna osoba trzecia, nie może składać zleceń odkupienia, transferu, przeniesienia Jednostek Uczestnictwa objętych tą blokadą, zdjęcia blokady nieodwoławłej, odwołania pełnomocnictwa nieodwoławłego ani zmiany instrukcji płatniczej.
- 14) Okres między datą złożenia zlecenia ustanowienia blokady nieodwoławłej a zablokowaniem Jednostek Uczestnictwa, nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych, chyba, że takie opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności (zgodnie z art. 471 Kodeksu Cywilnego).
- 15) Fundusz zdejmuje blokadę nieodwoławłą w przypadku:
 - a) złożenia przez pełnomocnika nieodwoławłego zlecenia zdjęcia blokady nieodwoławłej,
 - b) złożenia przez Uczestnika zlecenia zdjęcia blokady nieodwoławłej przy jednoczesnym przedłożeniu Funduszowi:
 - pisemnego oświadczenia pełnomocnika nieodwoławłego o wyrażeniu zgody na zdjęcie blokady nieodwoławłej,
 - wspólnego oświadczenia Uczestnika i pełnomocnika nieodwoławłego o wygaśnięciu zabezpieczonej wierzytelności,
 - orzeczenia sądu ustalającego nieistnienie zabezpieczonej wierzytelności lub stwierdzenie nieważności ustanowienia zabezpieczenia.
- 16) Z chwilą zdjęcia blokady nieodwoławłej wygasa pełnomocnictwo nieodwoławłe oraz przypisana do Subrejestr instrukcja płatnicza.
- 17) Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody Uczestnika powstałe w związku z prawidłowym wykonaniem przez Fundusz zlecenia odkupienia

Jednostek Uczestnictwa, złożonego przez pełnomocnika nieodwołanego.

8. Prawo do ustanowienia Pełnomocnika.

Do czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu, w tym do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, można ustanowić pełnomocnika. Uczestnik może posiadać maksymalnie 5 (pięciu) pełnomocników do Subrejstru. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem szczególnych przypadków, gdy Fundusz bądź Dystrybutor, za pisemną zgodą Funduszu, wyrazi zgodę na udzielenie dalszego pełnomocnictwa.

Pełnomocnictwo może być nieograniczone lub szczególne. Pełnomocnictwo nieograniczone upoważnia do dokonywania czynności prawnych w takim samym zakresie jak mocodawca. Pełnomocnictwo szczególne upoważnia do dokonywania czynności wskazanych w jego treści. Uczestnik może udzielać pełnomocnictwa szczególnego w zakresie uwzględniającym możliwości techniczne rejestrowania takich pełnomocnictw przez Fundusz.

Udzielenie pełnomocnictwa do działania na Wspólnym Subrejestrze Małżeńskim może być dokonane wyłącznie przez zgodne i jednoczesne oświadczenie obojga małżonków. Odwołanie pełnomocnictwa następuje przez oświadczenie przynajmniej jednego z małżonków.

Pełnomocnictwo jest udzielane lub odwoływane w formie pisemnej w obecności pracownika Dystrybutora lub Przedstawiciela lub innej osoby upoważnionej przez Fundusz, lub z podpisem poświadczonym notarialnie. Pełnomocnictwo powinno określać zakres umocowania oraz dane pełnomocnika.

W przypadku udzielania pełnomocnictwa lub jego odwoływania poza granicami Polski, treść dokumentu powinna zostać dodatkowo poświadczona za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, chyba że umowa z danym krajem znosi ten obowiązek.

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

Udzielenie lub odwołanie pełnomocnictwa staje się skuteczne w dniu zarejestrowania zlecenia udzielenia lub zlecenia odwołania pełnomocnictwa przez Agenta Transferowego, jednak nie później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od jego złożenia u Dystrybutora lub Przedstawiciela, chyba że takie opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego zlecenia udzielenia lub odwołania pełnomocnictwa.

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

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

9. Prawo do ustanowienia osoby uposażonej.

- 1) Uczestnik ma prawo wskazania Funduszowi w pisemnej dyspozycji osobę, która w razie śmierci Uczestnika może złożyć żądanie odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze Uczestnika do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią

Uczestnika dwudziestokrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszane przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz nieprzekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze Uczestnika, oraz wypłacenia tej osobie kwoty uzyskanej z tego odkupienia. Prawo ustanowienia osoby uposażonej nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa zapisanych we Wspólnym Subrejestrze Małżonków.

- 2) Pisemna dyspozycja, o której mowa w pkt 1, może być w każdym czasie przez Uczestnika zmieniona lub odwołana.
 - 3) Z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego informacji o śmierci Uczestnika Funduszu, nie mogą być wykonywane jakiegokolwiek dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa przysługujących zmarłemu Uczestnikowi, chyba że czynności te dokonywane są na podstawie pełnomocnictwa złożonego przed śmiercią, które to pełnomocnictwo, ze względu na treść znanego Funduszowi stosunku prawnego nie wygasa z chwilą śmierci Uczestnika albo dochodzi do odkupienia Jednostek w przypadkach, o których mowa w art. 111 ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
 - 4) Zmiany w Subrejestrze, polegające na transferze Jednostek Uczestnictwa z subrejestru zmarłego Uczestnika na Subrejestrzy jego spadkobierców, a także na dokonaniu odkupienia przez spadkobierców bezpośrednio z Subrejestru zmarłego uczestnika, jeśli Towarzystwo dopuści dokonanie takiego odkupienia, dokonywane są wyłącznie na podstawie pozostawianych w Funduszu oryginałów lub notarialnie poświadczonych kopii, lub kopii poświadczonych w innej formie zaakceptowanej przez Towarzystwo:
 - a) aktu zgonu,
 - b) prawomocnego orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku lub aktu poświadczenia dziedziczenia,
 - c) prawomocnego postanowienia sądu w przedmiocie działu spadku lub umowy o dział spadku sporządzonej w formie pisemnej w obecności Pracownika lub z podpisami notarialnie poświadczonymi, zawartej przez osoby wskazane w orzeczeniu sądu stwierdzającym nabycie spadku lub w akcie poświadczenia dziedziczenia, lub zgodnego oświadczenia woli wszystkich spadkobierców w sprawie zgody na dokonanie na rzecz wskazanych spadkobierców czynności, o których mowa wyżej.
 - 5) Wypłata środków wynikających z art. 111 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych dokonywana jest na podstawie oryginału aktu zgonu pozostawionego w Funduszu lub jego notarialnie poświadczonej kopii, lub kopii poświadczonej przez Dystrybutora lub w innej formie zaakceptowanej przez Towarzystwo oraz dodatkowo, w przypadku wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika, oryginałów rachunków stwierdzających wysokość poniesionych wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika, a w przypadku wypłaty, o której mowa w art. 111 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, dokumentu poświadczającego tożsamość osoby składającej żądanie.
 - 6) Postanowienia ust. 5 nie dotyczą Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Subrejestrze Małżeńskim.
10. Prawo do Subrejestru.

W ramach Rejestru Uczestników Funduszu prowadzonego przez Agenta Transferowego tworzy się osobno dla każdego z Subfunduszy Subrejestr Uczestników. W ramach powyższego Subrejestru Uczestników danego Subfunduszu tworzy się Subrejestrzy stanowiące komputerową ewidencję danych Uczestnika, oznaczone indywidualnym numerem identyfikacyjnym (numer

Subrejestr) i zawierające w szczególności:

- a) oznaczenie Funduszu i Subfunduszu;
- b) dane identyfikujące Uczestnika;
- c) liczbę Jednostek Uczestnictwa, posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu;
- d) datę nabycia, liczbę i cenę nabycia Jednostek Uczestnictwa;
- e) kategorię Jednostek Uczestnictwa;
- f) datę odkupienia, liczbę odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi za odkupione Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu;
- g) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika;
- h) informacje o zastawie lub blokadzie ustanowionej na Jednostkach Uczestnictwa;
- i) oraz ponadto wskazanie, czy Subrejestr wchodzi w skład IKE, IKZE, Planów Oszczędnościowych lub pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz.

Każdemu Inwestorowi otwiera się Subrejestr w ramach Subrejstru Uczestników tego z Subfunduszy, którego dotyczy pierwsze zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa i Wpłata Początkowa. W przypadku zbywania przez Fundusz na rzecz Uczestnika danego Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu, w tym również w wyniku Zamiany Jednostek Uczestnictwa, otwiera się osobny Subrejestr w ramach Subrejstru Uczestników tego Subfunduszu, którego Jednostki Uczestnictwa są zbywane. W przypadku zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa kilku Subfunduszy otwiera się osobny Subrejestr w ramach Subrejstru Uczestników każdego z tych Subfunduszy.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A, kategorii A1, kategorii B, kategorii B1, kategorii C, kategorii D, kategorii D1, kategorii E, kategorii E1 danego Subfunduszu, a w przypadku Subfundusz AGRO Rynku Pieniężnego również kategorii F oraz kategorii F1 zapisywane są w osobnych Subrejestrach w ramach Subrejstru Uczestników tego Subfunduszu.

Uczestnik może posiadać następujące typy Subrejestrów:

- a) Subrejestr, na którym ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa kategorii: A/A1, kategorii: E/E1 lub kategorii: F/F1, który prowadzony jest na zasadach ogólnych i nie jest Subrejestrem, o którym mowa w lit. b);
- b) Subrejestr, na którym ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa kategorii: B/B1, kategorii C lub kategorii: D/D1 zbywane przez Fundusz w ramach w ramach IKE, IKZE, Planów Oszczędnościowych oraz pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz.

Jednostki Uczestnictwa nabyte w ramach IKE, IKZE, pracowniczych programów emerytalnych oraz Planu Oszczędnościowego są ewidencjonowane na odrębnym Subrejestrze.

Z zachowaniem postanowień ust. 11, Subrejestr, o którym mowa w lit. a), może być prowadzony jako Wspólny Subrejestr Małżonków.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadomiania

Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Subrejstru, w szczególności danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika. Fundusz ani Towarzystwo nie ponoszą odpowiedzialności za skutki niedopełnienia przez Uczestnika tego obowiązku

11. Prawo do Subrejstru Małżeńskiego.

Fundusz może zaoferować osobom pozostającym w związku małżeńskim nabywanie Jednostek Uczestnictwa na Wspólny Subrejestr Małżeński. O zaoferowaniu możliwości składania zleceń w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Fundusz poinformuje w drodze ogłoszenia na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1 Statutu.

12. Prawo do składania zleceń za pomocą telefonu lub internetu.

Fundusz może zaoferować Uczestnikom możliwość składania zleceń za pomocą telefonu lub Internetu na warunkach określonych w odrębnym regulaminie. O zaoferowaniu Uczestnikom możliwości składania zleceń w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Fundusz poinformuje w drodze ogłoszenia na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1 Statutu.

Fundusz ma prawo odmówić przyjęcia dyspozycji telefonicznej lub składanej za pomocą Internetu w przypadku nieprawidłowego działania odpowiedniego urządzenia, za pomocą którego przekazywane są dane.

Dokumentacja zleceń, składanych przez Uczestników za pośrednictwem telefonu lub Internetu jest przechowywana dla celów dowodowych przez czas określony odpowiednimi przepisami prawa.

13. Prawo do dodatkowych świadczeń.

- 1) Uczestnikowi, który na podstawie umowy z Towarzystwem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa, Towarzystwo może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalane i wypłacane na zasadach określonych w ustępach poniższych.
- 2) Warunkiem przyznania przez Towarzystwo świadczenia, o którym mowa w ust. 1, jest:
 - a) zawarcie przez uczestnika umowy bezpośrednio z Towarzystwem oraz - o ile Umowa nie stanowi inaczej - dokonywanie przez Uczestnika Funduszu wyłącznie wpłat bezpośrednich na rachunek Funduszu, bez pośrednictwa Dystrybutora,
 - b) posiadanie przez Uczestnika, który zawarł umowę, określoną w ust. 1 w danym okresie rozrachunkowym takiej liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na jego Subrejestrach w danym Subfunduszu lub we wszystkich Subfunduszach, że średnia Wartość Aktywów Netto Subfunduszu lub Subfunduszy przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa w okresie rozrachunkowym była wyższa niż 1.000.000 (jeden milion) złotych. Okresem rozrachunkowym jest okres brany pod uwagę przy ustalaniu liczby Jednostek Uczestnictwa, których posiadanie uprawnia Uczestnika do otrzymania świadczenia, o którym mowa w niniejszym punkcie. Długość okresu rozrachunkowego określona jest w umowie, o której mowa w ust. 1, i może być ustanowiona jako okres: miesięczny, kwartalny, półroczny lub roczny okres rozrachunkowy, z tym zastrzeżeniem że pierwszy lub ostatni okres rozrachunkowy obowiązywania umowy może ulec w zależności od postanowień umowy, skróceniu lub wydłużeniu, tak aby ze względu na datę zawarcia lub

rozwiązania umowy był to okres odpowiednio do tej daty krótszy lub dłuższy niż określony w umowie standardowy okres rozliczeniowy, wynoszący odpowiednio: miesiąc, kwartał, pół roku lub rok. Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika, o którym mowa w ust. 1, ustalona zostanie jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu.

- 3) Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika, o którym mowa w ust. 1, zależeć będzie od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu w okresie rozrachunkowym oraz długości okresu rozrachunkowego.
- 4) Świadczenie, na rzecz Uczestnika, o którym mowa w ust. 1, spełniane jest ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie tym Subfunduszem.
- 5) Spełnienie świadczenia, o którym mowa w ust. 1, dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej powiadamiając o tym Towarzystwo najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą spełnienia świadczenia w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
- 6) Realizacja świadczenia następuje w terminie do 7 dnia roboczego następnego okresu rozliczeniowego za poprzedni okres rozliczeniowy.
- 7) Świadczenie dodatkowe, o którym mowa w ust. 1, przysługuje również Uczestnikom Funduszu w ramach: pracowniczych programów emerytalnych lub Programów Oszczędnościowych, o ile łączna wartość zainwestowanych środków pieniężnych odpowiednio w ramach danego pracowniczego programu emerytalnego lub Programu Oszczędnościowego, spełnia warunki określone w ust. 2. W takich przypadkach zasady obliczania, wysokość i sposób wypłaty świadczenia dodatkowego określa odpowiednio: umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego (pracowniczy program emerytalny) lub umowa z Funduszem (Plan Oszczędnościowy).
- 8) Szczegółowe zasady obliczania, wysokość i sposoby wypłaty świadczenia dodatkowego każdorazowo określa umowa, o której mowa w ust.1.

14. Prawo do udziału w Planach Oszczędnościowych.

Fundusz może oferować uczestnictwo w Planach Oszczędnościowych w celu realizacji przez Uczestników lub Inwestorów szczególnych celów. Zasady i warunki uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych zostaną określone dla każdego Planu w Zasadach Uczestnictwa, stanowiących integralną część Umowy o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego.

Przystąpienie do danego Planu Oszczędnościowego nastąpi poprzez zawarcie dodatkowej w stosunku do Statutu Umowy o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego, która w szczególności będzie określać: przedmiot Umowy, sposób, w jaki Umowa jest zawierana, czas, na jaki Umowa jest zawierana, wysokość wpłat do Subfunduszu w ramach Planu, terminy wpłat do Subfunduszu w ramach Planu, zasady obniżania opłat manipulacyjnych z tytułu nabywania Jednostek Uczestnictwa, z tytułu odkupywania Jednostek Uczestnictwa i z tytułu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa, o ile takie są przewidziane, zasady

pobierania opłat manipulacyjnych z tytułu uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym, o ile są one przewidziane, zasady rozwiązywania Umowy, sposób informowania Uczestników o zmianie Zasad Uczestnictwa.

Umowa o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego może również przewidywać, że odkupienie, Zamiana określonej w Zasadach Uczestnictwa liczby Jednostek Uczestnictwa lub liczby Jednostek Uczestnictwa, która zapewni Uczestnikowi otrzymanie określonej kwoty środków pieniężnych nastąpi w terminie lub terminach wskazanych w Zasadach Uczestnictwa.

Fundusz udostępnia Zasady Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych u Dystrybutora lub na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1 Statutu.

Umowa o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego nie może ograniczać praw i nakładać obowiązków na Uczestnika innych niż określone w Statucie oraz ograniczać odpowiedzialności Funduszu.

Fundusz w ramach Planu Oszczędnościowego może w szczególności prowadzić:

- 1) Programy Systematycznego Inwestowania (PSI),
- 2) Pracownicze Programy Inwestycyjne (PPI).

Fundusz może prowadzić PSI na następujących zasadach:

- 1) nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI odbywa się na warunkach zawartych w odpowiedniej umowie dodatkowej; przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika Funduszu o przyjęciu regulaminu PSI;
- 2) uczestnictwo w PSI może wiązać się z zadeklarowaniem przez Uczestnika systematyczności wpłat do Subfunduszy lub docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI lub czasu trwania uczestnictwa;
- 3) umowa (regulamin) dotycząca PSI powinna w szczególności określać nazwę PSI, wysokość wpłat Uczestnika PSI, okres na jaki Uczestnik zobowiązuje się systematycznie inwestować środki – w przypadku gdy uczestnictwo w PSI wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika systematyczności wpłat do Subfunduszy, zasady pobierania od Uczestnika opłat manipulacyjnych, zasady rozwiązania umowy oraz sposób informowania Uczestników o zmianie warunków programu..

Fundusz może prowadzić PPI na następujących zasadach:

- 1) postanowienia Statutu dotyczące PSI i PPE stosuje się odpowiednio do PPI,
- 2) wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być wnoszone przez pracodawcę uczestników PPI.
- 3) w przypadku gdy przystąpienie do PSI wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.
- 4) uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi pobieranych przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek

Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem pkt 3), Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

- 5) w przypadku PPE lub poszczególnych programów prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego wysokość opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi od Uczestnika może ulec obniżeniu lub opłata manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle.

W ramach Planów Oszczędnościowych Fundusz zbywa wyłącznie Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy kategorii D oraz kategorii D1.

15. Prawo do udziału w Pracowniczych Programach Emerytalnych.

Fundusz może prowadzić pracownicze programy emerytalne zgodnie z zasadami przewidzianymi w Ustawie o PPE. Szczegółowe warunki gromadzenia środków w ramach PPE określa, zgodnie z Ustawą o PPE, umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Subfunduszu, zawarta pomiędzy Funduszem a pracodawcą prowadzącym PPE, która to umowa określa w szczególności wysokość i sposób pobierania od Uczestnika opłat manipulacyjnych.

16. Prawo do zawarcia umowy dotyczącej Indywidualnego Konta Emerytalnego lub Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego.

Prawo do wpłat na IKE oraz IKZE przysługuje osobie fizycznej, która spełnia warunki określone w Ustawie o IKE i IKZE i zawarła z Funduszem Umowę o IKE lub Umowę o IKZE. Na IKE oraz IKZE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden Oszczędzający.

Fundusz może zawiesić oferowanie IKE oraz IKZE. Informacja o zawieszeniu oferowania IKE lub IKZE zostanie podana na stronie internetowej, o której mowa w art. 44 ust. 1 Statutu. Informacja o tym, czy Fundusz w danym czasie oferuje IKE lub IKZE, jest dostępna w każdym czasie u Dystrybutora. Zawieszenie oferowania IKE lub IKZE nie wpływa na zasady prowadzenia IKE lub IKZE dla dotychczasowych Oszczędzających.

Warunkiem złożenia poprawnego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa w przypadku IKE lub IKZE jest otrzymanie przez Fundusz informacji, wymaganych zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE.

Wypłata Transferowa środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE:

- a) z Funduszu do innej instytucji finansowej, z którą Oszczędzający zawarł umowę o IKE,
- b) z Funduszu do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił Oszczędzający,
- c) z IKE zmarłego Oszczędzającego na IKE osoby uprawnionej albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpiła osoba uprawniona.

Wpłata środków do Funduszu w ramach IKE w drodze dokonania Wypłaty

Transferowej z innej instytucji finansowej prowadzącej IKE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE:

- a) z innej instytucji finansowej prowadzącej IKE do Funduszu,
 - b) z pracowniczego programu emerytalnego, w przypadkach, o których mowa w przepisach o pracowniczych programach emerytalnych, do Funduszu,
 - c) z IKE zmarłego oszczędzającego na IKE osoby uprawnionej,
- pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego Umowy o IKE z Funduszem.

Wypłata Transferowa środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKZE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE:

- a) z Funduszu do innej instytucji finansowej, z którą Oszczędzający zawarł umowę o IKZE,
- b) z IKZE zmarłego Oszczędzającego na IKZE osoby uprawnionej.

Wpłata środków do Funduszu w ramach IKZE w drodze dokonania Wypłaty Transferowej z innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE jest dokonywana zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE:

- a) z innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE do Funduszu,
- b) z IKZE zmarłego oszczędzającego na IKZE osoby uprawnionej,

pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego Umowy o IKZE z Funduszem.

Przedmiotem Wypłaty Transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, z wyłączeniem przypadku, o którym mowa w art. 38 ust. 1 Statutu.

Z chwilą przekazania całości środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE lub IKZE do innego podmiotu w drodze Wypłaty Transferowej, odpowiednio, Umowa o IKE lub Umowa o IKZE ulega rozwiązaniu.

Wypłata środków zgromadzonych na IKE następuje wyłącznie w przypadkach określonych w Ustawie o IKE i IKZE, tj.:

- 1) na wniosek Oszczędzającego po osiągnięciu przez niego wieku 60 (sześćdziesięciu) lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55. (pięćdziesiątego piątego) roku życia oraz spełnieniu warunku:
 - a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 (pięciu) dowolnych latach kalendarzowych albo
 - b) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 5 (pięć) lat przed dniem złożenia przez Oszczędzającego wniosku o dokonanie Wypłaty,
- 2) w przypadku śmierci Oszczędzającego – na wniosek uprawnionego.

Wypłata środków zgromadzonych na IKZE następuje wyłącznie w przypadkach określonych w Ustawie o IKE i IKZE, tj.:

- 1) na wniosek Oszczędzającego po osiągnięciu przez niego wieku 65 (sześćdziesięciu pięciu) lat oraz spełnieniu warunku dokonywania wpłat na IKZE co najmniej w 5 (pięciu) dowolnych latach kalendarzowych,
- 2) w przypadku śmierci Oszczędzającego – na wniosek uprawnionego.

Oszczędzający, który dokonał Wypłaty z IKE lub IKZE, nie może ponownie założyć, odpowiednio, IKE lub IKZE.

Oszczędzający nie może dokonywać wpłat na IKE lub IKZE, z którego dokonał wypłaty pierwszej raty.

Oszczędzający lub osoba uprawniona może wystąpić o dokonanie Wypłaty środków z IKE lub IKZE w ratach lub jednorazowo.

Wypłata jednorazowa oraz ratalna powinny być dokonane w terminie i na zasadach określonych w Ustawie o IKE i IKZE.

Zwrot środków zgromadzonych na IKE lub IKZE następuje zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE:

- 1) w razie wypowiedzenia Umowy o IKE lub Umowy o IKZE przez Oszczędzającego lub Fundusz, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej,
 - 2) w innych przypadkach, o których mowa w Ustawie o IKE i IKZE.
17. Prawo do informacji o Funduszu i Subfunduszach:

- 1) Bezpłatnego dostępu do Kluczowych Informacji dla Inwestorów przed nabyciem Jednostek Uczestnictwa,
- 2) Żądania bezpłatnego doręczenia Prospektu wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym Prospekcie oraz rocznego i półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy.

7) W Rozdziale 2 „Dane o Funduszu” dotychczasowa treść ustępów 6.1 - 6.6 otrzymuje następującą treść:

6.1. Sposób i szczegółowe warunki:zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz zbywa następujące kategorie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, różniące się w szczególności sposobem lub wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych: Jednostki Uczestnictwa kategorii A, kategorii A1, kategorii B, kategorii B1, kategorii C, kategorii D, kategorii D1, kategorii E, kategorii E1, kategorii F i kategorii F1.

Wpłata Początkowa:

- a) oraz każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A i kategorii A1 wynosi 100 (sto) złotych,
- b) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 500 (pięćset) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B i kategorii B1 wynosi 100 (sto) złotych,
- c) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynosi 100 (sto) złotych,
- d) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii D i kategorii D1 wynosi 50 (pięćdziesiąt) złotych,
- e) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych, a każda kolejna minimalna wpłata do

Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii E i kategorii E1 wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych,

- f) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii F i kategorii F1 wynosi 500.000 (pięćset tysięcy) złotych, a każda kolejna minimalna wpłaty do Subfunduszu w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii F i kategorii F1 wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych.

Dla Programów Systematycznego Inwestowania (PSI), w przypadku których uczestnictwo wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach takiego programu i poniesieniem przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, o której mowa w art. 42 ust. 6, wartość Wpłaty Początkowej stanowi równowartość zadeklarowanej przez Uczestnika systematycznej wpłaty do Subfunduszy w ramach PSI, powiększonej o wartość dodatkowej opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 42 ust. 6 Statutu.

Towarzystwo może obniżyć do wysokości nie niższej niż 1 (jeden) grosz wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, a także w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Subfundusz oraz w ramach IKE lub IKZE. Z zastrzeżeniem minimalnej wysokości Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat określonych powyżej, wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, określają zasady uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym. Z zastrzeżeniem maksymalnej wysokości Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat określonych powyżej, Wysokość Wpłaty Początkowej lub kolejnych wpłat dla podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach PPE obsługiwanych przez Subfundusz, określona jest w odpowiedniej umowie o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Subfunduszu zgodnie z Ustawą o PPE, zawartej pomiędzy Funduszem a pracodawcą, w ramach IKE w Umowie o IKE, a w ramach IKZE w Umowie o IKZE.

Z zastrzeżeniem postanowień Prospektu dotyczących zawieszania zbywania Jednostek Uczestnictwa, Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Subrejstru przez Agent Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę.

6.1.1. Zawarcie umowy z Funduszem

- 1) W przypadku, gdy Inwestor nie posiada Subrejstru w danym Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa są nabywane poprzez:
 - a) złożenie zlecenia otwarcia Subrejstru u wyznaczonego przez Fundusz Dystrybutora lub Przedstawiciela oraz dokonanie wpłaty bezpośrednio na wskazany rachunek Subfunduszu lub wskazany rachunek Funduszu w przypadku wpłat do Planów Oszczędnościowych oraz pracowniczych programów emerytalnych. Dystrybutor przyjmujący zlecenie otwarcia Subrejstru obowiązany jest do identyfikacji i weryfikacji tożsamości Uczestnika lub Inwestora, która obejmuje:
 - w przypadku osób fizycznych i ich przedstawicieli – imię i nazwisko Uczestnika lub Inwestora, cechy dokumentu stwierdzającego na podstawie odrębnych przepisów tożsamość osoby, a także obywatelstwo, adres oraz numer PESEL lub datę urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL, numer dokumentu stwierdzającego tożsamość cudzoziemca lub kod kraju w przypadku przedstawienia paszportu,
 - w przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – aktualne dane z wyciągu z

rejestru sądowego, lub innego dokumentu wskazującego nazwę (firmę), formę organizacyjną, adres siedziby, numer identyfikacji podatkowej, a także imiona, nazwisko i numer PESEL lub data urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL osoby reprezentującej tę osobę prawną lub jednostkę oraz beneficjentów rzeczywistych, a w przypadku spółek osobowych także ich właścicieli.

Przez złożenie zlecenia u Dystrybutora rozumie się również otrzymanie przez Dystrybutorów, wyznaczonych przez Towarzystwo, zlecenia otwarcia Subrejstru. złożonego korespondencyjnie. Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za działania lub zaniechania podmiotów wybranych przez Uczestnika lub Inwestora do przesłania zlecenia.

- b) dokonanie wpłaty bezpośredniej przez Inwestora na wskazany rachunek Subfunduszu oraz podanie, w tytule przelewu, następujących danych:
- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora, numer PESEL lub numer zlecenia otwarcia subrejstru,
 - w przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – firma, numer REGON/KRS oraz numer zlecenia otwarcia Subrejstru.
- 2) W przypadku, gdy Uczestnik posiada Subrejestr w danym Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa są nabywane poprzez:
- dokonanie wpłaty bezpośredniej środków pieniężnych na właściwy rachunek Subfunduszu lub Funduszu, o którym mowa w pkt 1 lit. a). Z zastrzeżeniem pkt 3, podmiot dokonujący wpłaty na rachunek Subfunduszu obowiązany jest do podania danych umożliwiających identyfikację, w szczególności:
- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Uczestnika, numer PESEL oraz numer Subrejstru ,
 - w przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – firma, numer REGON/KRS oraz numer Subrejstru.
- 3) W przypadku dokonywania wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE lub IKZE złożenie zlecenia nabycia następuje wyłącznie poprzez dokonanie wpłaty na rachunek nabyć Funduszu związany z danym Subfunduszem lub w przypadku IKE, IKZE, Planów Oszczędnościowych lub programów emerytalnych na inny rachunek nabyć Funduszu, prowadzony przez Depozytariusza, jeżeli dla danego produktu dedykowany jest odrębny rachunek nabyć.
- 4) Jeżeli Inwestor lub Uczestnik nie wskaże kategorii nabywanych Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu, a wpłata nie była dokonywana na rachunek, o którym mowa w pkt 3, ani nie była dokonana w ramach Planu Oszczędnościowego, Fundusz dokona zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A tego Subfunduszu, które zostaną zaewidencjonowane na Subrejestrze prowadzonym na zasadach ogólnych, który został otwarty jako ostatni.
- 5) Jeżeli Inwestor lub Uczestnik posiadający w ramach danego Subfunduszu więcej niż jeden Subrejestr Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, nie wskaże numeru Subrejstru lub oznaczenia Subrejstru, a wpłata nie była dokonywana na rachunek, o którym mowa w pkt 3, Fundusz zaewidencjonuje Jednostki Uczestnictwa na tym z Subrejestrów prowadzonych w ramach tego Subfunduszu dla danej kategorii Jednostek, na zasadach ogólnych, który został otwarty jako ostatni.
- 6) Fundusz może zażądać przesłania kopii, poświadczonych notarialnie lub w innej formie zaakceptowanej przez Towarzystwo, dokumentów potwierdzających tożsamość Uczestnika lub Inwestora.
- 7) Uczestnik lub Inwestor zajmujący eksponowane stanowisko polityczne określone

w Ustawie o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy może złożyć zlecenie otwarcia Subrejstru z zastrzeżeniem, że realizacja przedmiotowego zlecenia wymaga uzyskania zgody zarządu Towarzystwa, wskazanego członka zarządu lub osoby wyznaczonej przez zarząd lub odpowiedzialnej za działalność Towarzystwa. W przypadku niewyrażenia zgody przez Towarzystwo na nabycie Jednostek Uczestnictwa Inwestor lub Uczestnik zostanie niezwłocznie poinformowany przez Towarzystwo.

- 8) Dodatkowo Dystrybutorzy zobowiązani są do zbierania i przekazywania do Agenta Transferowego dodatkowych danych dotyczących m.in. informacji o zajmowaniu eksponowanego stanowiska, źródle pochodzenia środków Uczestnika/Inwestora oraz w przypadku Uczestników/Inwestorów niebędących osobami fizycznymi informacji o prowadzeniu działalności w sektorze wysokiego ryzyka, oświadczeń wiedzy dotyczących rezydencji.
- 9) Inwestor lub Uczestnik ponoszą odpowiedzialność za zgodne ze stanem faktycznym podanie swoich danych.

6.1.2. Dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie Jednostki Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla Dnia Wyceny, przypadającego na pierwszy Dzień Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie otwarcia Subrejstru oraz informację o wpłynięciu środków na nabycie Jednostek Uczestnictwa na rachunek Funduszu prowadzony na rzecz danego Subfunduszu.

W przypadku wpłaty bezpośredniej, Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie jednostki uczestnictwa według wartości aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla Dnia Wyceny, przypadającego na pierwszy dzień wyceny po dniu, wpłynięcia środków na rachunek Funduszu prowadzony na rzecz danego Subfunduszu.

6.1.3. Składanie zleceń za pomocą telefonu lub Internetu oraz innych elektronicznych mediów transmisyjnych

Szczegółowe zasady składania zleceń za pomocą telefonu lub Internetu oraz innych elektronicznych mediów transmisyjnych opisano w ust. 4 pkt 12.

6.1.4. Nabywanie Jednostek Uczestnictwa na Wspólny Subrejestr Małżeński

W przypadku zaoferowania możliwości składania zleceń dotyczących nabywania Jednostek Uczestnictwa na Wspólny Subrejestr Małżeński, stosuje się poniższe zasady:

1. Małżonkowie działający łącznie, nabywający Jednostki Uczestnictwa na swój Wspólny Subrejestr Małżeński, składają oświadczenia o:
 - a) pozostawaniu we wspólności majątkowej w zakresie umożliwiającym wykonywanie wszystkich uprawnień związanych z uczestnictwem w Funduszu,
 - b) akceptacji zasad prowadzenia Wspólnego Subrejstru Małżeńskiego,
 - c) wyrażeniu zgody na wykonywanie przez każdego z nich osobno i bez ograniczeń wszystkich uprawnień związanych z uczestnictwem w Funduszu, w tym związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa, włączywszy żądanie odkupienia wszystkich nabytych Jednostek Uczestnictwa, żądanie przekazania należnych małżonkom środków pieniężnych na rachunek bankowy jednego z nich lub w inny sposób uzgodniony z Funduszem, żądanie ustanowienia blokady Subrejstru, zamknięcia Subrejstru, oraz Zlecenia Zamiany i transferu Jednostek Uczestnictwa, a także na podejmowanie wszelkich należnych małżonkom środków pieniężnych, z zastrzeżeniem ustępu 5,

- d) wyrażeniu zgody na realizację zleceń w kolejności wynikającej z zasad ogólnych, chyba że drugi z małżonków wyrazi sprzeciw najpóźniej w chwili składania zlecenia przez pierwszego z małżonków; w takim wypadku Dystrybutor zastosuje się wyłącznie do zgodnego oświadczenia woli małżonków,
 - e) wyrażeniu zgody na wyłączenie odpowiedzialności Funduszu za skutki złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników zleceń, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich.
 - f) zrzeczeniu się podnoszenia wobec Funduszu jakichkolwiek zarzutów i roszczeń w związku z wykonywaniem dyspozycji złożonych przez jednego z małżonków po ustaniu wspólności majątkowej, jeżeli w momencie złożenia takiego zlecenia Fundusz nie posiadał informacji o ustaniu wspólności majątkowej.
2. Udzielenie pełnomocnictwa do dysponowania Jednostkami Uczestnictwa na Wspólnym Subrejestrze Małżeńskim następuje wyłącznie na podstawie zgodnego oświadczenia woli obojga małżonków.
 3. Ponadto małżonkowie zobowiązani są do:
 - a) podania wspólnego adresu dla celów doręczania korespondencji związanej z uczestnictwem w Funduszu,
 - b) zobowiązaniu się do niezwłocznego zawiadomienia – listem poleconym – Agenta Transferowego o ustaniu lub umownym ograniczeniu wspólności majątkowej oraz o dołączeniu potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.
 4. Wpłaty na Wspólny Subrejestr Małżeński mogą być dokonywane w ramach wpłat bezpośrednich, z tym że dokument wpłaty musi zawierać informację, że wpłata jest dokonywana na taki subrejestr.
 5. Podział środków należnych małżonkom w wyniku podziału majątku wspólnego może nastąpić wyłącznie na skutek prawomocnego orzeczenia sądowego lub na skutek zawarcia w formie aktu notarialnego umowy o wyłączenie lub ograniczenie wspólności ustawowej.

6.2. odkupywania Jednostek Uczestnictwa

- 1) Z chwilą odkupienia Jednostki Uczestnictwa umarzone są z mocy prawa.
- 2) Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii na żądanie Uczestnika, w tym w wyniku Zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subrejestrą wskazanego przez Uczestnika. Jeżeli Uczestnik w zleceniu odkupienia nie wskazał Subrejestru, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii, w tym w wyniku Zamiany, z Subrejestru, na którym zaewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa danej kategorii, prowadzonego na zasadach ogólnych, który został otwarty jako ostatni.
- 3) W ramach Subrejestru Jednostki Uczestnictwa będą odkupywane w ten sposób, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie.
- 4) Uczestnicy mogą żądać odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa poprzez złożenie u wyznaczonego przez Fundusz Dystrybutora lub Przedstawiciela zlecenia odkupienia.
- 5) Jednostki Uczestnictwa odkupywane są przez Fundusz w chwili wpisania do Subrejestru przez Agenta Transferowego ilości odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
- 6) Z zastrzeżeniem pkt 7), zlecenia odkupienia otrzymane tego samego dnia realizowane

są po cenie Jednostki Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla Dnia Wyceny przypadającego na pierwszy Dzień Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o takich zleceniach.

7) Zlecenie odkupienia może zawierać następujące dyspozycje:

- a) odkupienia wszystkich lub określonej w zleceniu liczby Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu;
 - b) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w wyniku której uzyskana zostanie kwota brutto określona w zleceniu odkupienia, z zastrzeżeniem pkt 11.
- 8) Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii C, kategorii D, kategorii E i kategorii F wynosi 100 zł.
 - 9) Jeżeli zlecenie odkupienia zawiera dyspozycję odkupienia określonej liczby lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa kategorii F, Uczestnik Funduszu w wyniku odkupienia otrzyma kwotę brutto wynikającą z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii przez WANSJU. Jeżeli zlecenie odkupienia zawiera dyspozycję odkupienia określonej liczby lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii C, kategorii D lub kategorii E, Uczestnik Funduszu w wyniku odkupienia otrzyma kwotę brutto wynikającą z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa, odpowiednio, kategorii A, kategorii B, kategorii C, kategorii D lub kategorii E przez WANSJU i pomniejszenia o opłatę manipulacyjną należną Dystrybutorowi od Uczestnika z tytułu odkupywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii C, kategorii D lub kategorii E, o ile opłata taka jest pobierana.
 - 10) W przypadku, o którym mowa w pkt 10, kwota netto faktycznie otrzymana przez Uczestnika może być niższa od kwoty brutto odkupienia, w wyniku naliczenia i pobrania podatku dochodowego.
 - 11) Uczestnik może żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, wyłącznie wówczas, gdy Jednostki Uczestnictwa zostały nabyte jako Jednostki Uczestnictwa tej kategorii.
 - 12) Jeżeli Inwestor lub Uczestnik w zleceniu odkupienia, Zamiany Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu nie wskazał Subrejstru, Fundusz nie realizuje zlecenia.
 - 13) W zleceniu odkupienia konieczne jest wskazanie kategorii Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu. Jeżeli Uczestnik nie wskaże kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, Fundusz nie realizuje zlecenia.
 - 14) Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na większą liczbę Jednostek Uczestnictwa niż liczba Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Subrejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Subrejestrze odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa.
 - 15) Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa ich wartość zapisana w Subrejestrze spadłaby poniżej 100 (stu) złotych, zlecenie odkupienia rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane w Subrejestrze.
 - 16) Towarzystwo może zwiększyć lub zmniejszyć minimalną wartość zlecenia odkupienia, o której mowa w pkt 9, lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze, o której mowa w pkt 16, w odniesieniu do podmiotów, które nabyły Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych lub pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz. Minimalną wartość zlecenia odkupienia lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze, o której mowa w pkt 16, w odniesieniu do podmiotów, które nabyły Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych określają Zasady Uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym. Minimalną wartość zlecenia odkupienia lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w

Subrejestrze, o której mowa w pkt 16, w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz, określa umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu.

6.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

- 1) Uczestnicy mogą żądać dokonania Konwersji poprzez złożenie u Dystrybutora lub Przedstawiciela Zlecenia Konwersji.
- 2) Z zastrzeżeniem pkt 4, Konwersja, w wyniku której nabywane są Jednostki Uczestnictwa, nastąpi według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla pierwszego Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Konwersji zostało otrzymane przez Agenta Transferowego, przy czym w takim przypadku nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po odkupieniu jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo (fundusz źródłowy) oraz po wpłynięciu uzyskanych w ten sposób środków na rachunek Funduszu, związany z Subfunduszem docelowym dla Zlecenia Konwersji.
- 3) Z zastrzeżeniem pkt 4, w przypadku Konwersji, w wyniku której odkupywane są Jednostki Uczestnictwa, odkupienie to nastąpi według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla pierwszego Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Konwersji zostało otrzymane przez Agenta Transferowego.
- 4) Wszystkie zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa otrzymane tego samego dnia realizowane są według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla tego samego Dnia Wyceny, o którym mowa w pkt 2) i 3) określonego zgodnie z zasadami, o których tam mowa. Konwersja nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia Konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego zlecenia Konwersji.
- 5) Jednostki Uczestnictwa danej kategorii mogą podlegać Konwersji do innego funduszu wyłącznie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii. Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE mogą podlegać Konwersji wyłącznie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE prowadzonego przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo, pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego, odpowiednio, Umowy o IKE lub Umowy o IKZE z takim funduszem.
- 6) Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Konwersji jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo (fundusz źródłowy) może nastąpić wyłącznie jeżeli jednostki te były ewidencjonowane jako jednostki uczestnictwa tej samej kategorii. W wyniku Konwersji jednostek uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE prowadzonego przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo (fundusz źródłowy) może nastąpić wyłącznie nabycie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii, zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE, pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego z Funduszem, odpowiednio, Umowy o IKE lub Umowy o IKZE.
- 7) za Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii C, kategorii D, kategorii E i kategorii F pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu jednostek

uczestnictwa funduszu, którego jednostki uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych jednostek uczestnictwa przez WANSJU. W przypadku Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.

- 8) W zleceniu Konwersji konieczne jest wskazanie kategorii Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu. Jeżeli Uczestnik nie wskaże kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, a posiada w tym Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, Fundusz dokona Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A tego Subfunduszu, chyba że ze zlecenia Konwersji wynika, że dotyczy ono Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu kategorii B, kategorii C, kategorii D, kategorii E lub kategorii F. W każdym przypadku, jeżeli Uczestnik nie wskaże kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, ale ze zlecenia Konwersji wynika, że dotyczy ono Planu Oszczędnościowego, Fundusz dokona Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii D tego Subfunduszu.
- 9) Zlecenie Konwersji Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo może dotyczyć:
 - a) odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i nabycia za otrzymane w ten sposób środki, z zastrzeżeniem pkt 10, jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo,
 - b) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której otrzymana zostanie określona w zleceniu Konwersji kwota brutto środków pieniężnych i nabycia za otrzymane w ten sposób środki, z zastrzeżeniem pkt 10, jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.
- 10) W przypadku, o którym mowa w pkt 9, kwota netto faktycznie przeznaczona na nabycie jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo może być niższa od kwoty brutto odkupienia, w wyniku naliczenia i pobrania podatku dochodowego.
- 11) Jeżeli zlecenie opiewa na większą liczbę lub wartość Jednostek Uczestnictwa niż liczba lub wartość Jednostek Uczestnictwa zapisana w Subrejestrze, Konwersji podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa.
- 12) Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii C, kategorii D, kategorii E lub kategorii F ich wartość zapisana w Subrejestrze spadłaby poniżej 1.000 (jednego tysiąca) złotych, zlecenie Konwersji rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane w Subrejestrze.
- 13) Minimalna wartość zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii C, kategorii D, kategorii E lub kategorii F jest równa kwocie minimalnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Subfunduszu docelowym.
- 14) Konwersja Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE możliwa jest wyłącznie na zasadach właściwych dla IKE lub IKZE.
- 15) Towarzystwo może zmniejszyć lub zwiększyć minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze, o której mowa w pkt 13) w stosunku do podmiotów, które nabywają lub odkupują Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, w ramach IKE, IKZE lub w ramach

pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz. Minimalną wartość zlecenia Konwersji lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach IKE, określa Umowa o IKE, a w ramach IKZE, Umowa o IKZE. Minimalną wartość zlecenia Konwersji lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych określają Zasady Uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym. Minimalną wartość zlecenia Konwersji lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz, określa umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu.

- 16) W przypadku, gdy Uczestnik złoży zlecenie Konwersji jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo zapisanych w rejestrze otwartym za pośrednictwem danego Dystrybutora na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa nabywane w wyniku realizacji takiego zlecenia zapisywane są w Subrejestrze otwartym za pośrednictwem tego samego Dystrybutora, a w przypadku gdy Uczestnik nie posiada w danym Subfunduszu Subrejestrze otwartego za pośrednictwem wspomnianego Dystrybutora, na otwartym w tym celu nowym Subrejestrze, przypisanym do tego samego Dystrybutora.

6.4. wypłat kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Subfunduszu

Fundusz realizuje wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa niezwłocznie począwszy od drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, chyba że opóźnienie dokonania wypłaty jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE, IKZE lub pracowniczego programu emerytalnego termin dla wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa określany jest na podstawie przepisów, odpowiednio, Ustawy o IKE i IKZE albo ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz.U. Nr 116 poz. 1207 z późn. zm.).

Wypłaty kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz dokonuje poprzez przekazanie jej na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika. Kwota uzyskana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa może podlegać pomniejszeniu o wartość opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pobieranej w wysokości i na zasadach określonych w Statucie, a także o wartość podatków lub innych danin o charakterze publicznoprawnym, pobieranych w wysokości i na zasadach określonych właściwymi przepisami prawa.

Fundusz ani Subfundusze nie wypłacają dochodów Uczestnikom.

6.5. Zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych

- 1) Uczestnicy mogą żądać dokonania Zamiany poprzez złożenie u Dystrybutora lub Przedstawiciela Zlecenia Zamiany.
- 2) Z zastrzeżeniem pkt 4, Zamiana Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której nabywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, nastąpi według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla pierwszego Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Zamiany zostało otrzymane przez Agenta Transferowego, przy czym w takim przypadku nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowego dla Zlecenia Zamiany

następuje po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego dla Zlecenia Zamiany oraz po wpłynięciu uzyskanych w ten sposób środków na rachunek Funduszu, związany z Subfunduszem docelowym.

- 3) Z zastrzeżeniem pkt 4, Zamiana Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której odkupywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, nastąpi według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla pierwszego Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Zamiany zostało otrzymane przez Agenta Transferowego.
- 4) W ramach Zlecenia Zamiany odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycie za środki uzyskane z tego odkupienia Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu dokonywane jest na podstawie jednego Zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny. Wszystkie zlecenia Zamiany Jednostek Uczestnictwa otrzymane przez Agenta Transferowego tego samego dnia realizowane są według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla tego samego Dnia Wyceny, o którym mowa w pkt 2) i 3) określonego zgodnie z zasadami, o których tam mowa. Z zastrzeżeniem poprzedniego zdania, Zamiana nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia Zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego zlecenia Zamiany.
- 5) Jednostki Uczestnictwa danej kategorii mogą podlegać Zamianie do innego Subfunduszu wyłącznie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii. Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE mogą podlegać Zamianie wyłącznie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE prowadzonego przez inny Subfundusz.
- 6) Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Zamiany Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu (Subfundusz źródłowy) może nastąpić wyłącznie, jeżeli jednostki te były ewidencjonowane jako Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii. W wyniku Zamiany Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE prowadzonego przez inny Subfundusz może nastąpić wyłącznie nabycie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE.
- 7) za Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii C, kategorii D, kategorii E i kategorii F pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia Zamiany, a wartością opłaty manipulacyjnej pobranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia Zamiany, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana opłata taka pobierana jest jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem, że wysokość wspomnianej opłaty nie może przekroczyć 5% kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa przez WANSJU. W przypadku Zamiany na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.
- 8) W zleceniu Zamiany konieczne jest wskazanie kategorii Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu. Jeżeli Uczestnik nie wskaże kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, a posiada w tym Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa różnych typów, Fundusz dokona Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A tego Subfunduszu, chyba że ze zlecenia Zamiany wynika, że dotyczy ono Jednostek

Uczestnictwa tego Subfunduszu kategorii B, kategorii C, kategorii D, kategorii E lub kategorii F. W każdym przypadku, jeżeli Uczestnik nie wskaże kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, ale ze zlecenia Zamiany wynika, że dotyczy ono Planu Oszczędnościowego, Fundusz dokona Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii D tego Subfunduszu.

- 9) Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu może dotyczyć:
 - a) odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i jednoczesnego nabycia za otrzymane w ten sposób środki Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu,
 - b) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w wyniku której otrzymana zostanie określona w zleceniu Zamiany kwota środków pieniężnych i jednoczesnego nabycia za otrzymane w ten sposób środki Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu.
- 10) Jeżeli zlecenie Zamiany opiewa na większą liczbę lub wartość Jednostek Uczestnictwa niż liczba lub wartość Jednostek Uczestnictwa zapisana w Subrejestrze, Zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane w Subrejestrze.
- 11) Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii C, kategorii D, kategorii E lub kategorii F ich wartość zapisana w Subrejestrze spadłaby poniżej 100 (stu) złotych, zlecenie Zamiany rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane w Subrejestrze. Minimalna wartość zlecenia Zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii B, kategorii C, kategorii D, kategorii E lub kategorii F jest równa kwocie minimalnej wpłaty na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Subfunduszu docelowym.
- 12) Zamiana Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE możliwa jest wyłącznie na zasadach właściwych dla IKE lub IKZE na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE prowadzonego przez inny Subfundusz.
- 13) Towarzystwo może zmniejszyć lub zwiększyć minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zapisanych w Subrejestrze, o której mowa w pkt 12), w stosunku do podmiotów, które nabywają lub odkupują Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, w ramach IKE, IKZE lub w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz. Minimalną wartość zlecenia Zamiany lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach IKE, określa Umowa o IKE, a w ramach IKZE, Umowa o IKZE. Minimalną wartość zlecenia Zamiany lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach Planów Oszczędnościowych, określają Zasady Uczestnictwa w Planie Oszczędnościowym. Minimalną wartość zlecenia Zamiany lub minimalną wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze w odniesieniu do podmiotów, które nabędą Jednostki Uczestnictwa w ramach pracowniczych programów emerytalnych obsługiwanych przez Fundusz, określa umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu.
- 14) W przypadku, gdy Uczestnik złoży zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zapisanych w Subrejestrze otwartym za pośrednictwem danego Dystrybutora, Jednostki Uczestnictwa nabywane w wyniku realizacji takiego zlecenia zapisywane są w Subrejestrze otwartym za pośrednictwem tego samego Dystrybutora, a w przypadku gdy Uczestnik nie posiada w danym Subfunduszu Subrejestru otwartego za pośrednictwem wspomnianego

Dystrybutora, na otwartym w tym celu nowym Subrejestrze, przypisanym do tego samego Dystrybutora.

6.6. spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji Zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa

Zgodnie z art. 64 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa lub innego podmiotu uprawnionego do pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa odpowiadają solidarnie Towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które Towarzystwo i ten podmiot nie ponoszą odpowiedzialności.

Zgodnie z art. 33 ust. 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, odpowiedzialność podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.

W przypadku nieterminowych realizacji poprawnie złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania, aby liczba Jednostek Uczestnictwa w rejestrze Uczestnika była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane terminowo. W przypadku nieterminowych realizacji poprawnie złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania, aby Uczestnik otrzymał kwotę, którą otrzymałby w przypadku, gdyby zlecenie odkupienia zostało zrealizowane terminowo. Zasady podjęcia wyżej wskazanych działań opisano poniżej.

W przypadku nieterminowych wypłat środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo wypłaci Uczestnikowi odsetki ustawowe od wypłacanej kwoty za okres opóźnienia. Jeżeli w przypadku opóźnienia realizacji nabycia Jednostek Uczestnictwa wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetwarzania zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być zrealizowane, Towarzystwo ze środków własnych nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa za różnicę pomiędzy wartością zlecenia przeliczoną po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone.

Jeżeli w przypadku opóźnienia realizacji odkupienia Jednostek Uczestnictwa, wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetwarzania zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być zrealizowane, Agent Transferowy obliczy kwotę należnej Uczestnikowi rekompensaty, która zostanie przekazana na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetwarzanym zleceniu i która będzie stanowiła wyrównanie jego strat spowodowanych opóźnieniem w przetwarzaniu zlecenia odkupienia. Rekompensatę stanowi kwota będąca różnicą pomiędzy wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z Dnia Wyceny, a wartością zlecenia przeliczoną po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa, powiększona o odsetki ustawowe, od których Towarzystwo odprowadza należny podatek dochodowy.

Towarzystwo wykonuje opisane powyżej czynności niezwłocznie po zidentyfikowaniu nieprawidłowości w realizacji zleceń, w szczególności w przypadku solidarnej

odpowiedzialności Towarzystwa i innego podmiotu wobec Uczestnika. W przypadku błędnej wyceny aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa, Towarzystwo po dokonaniu stosownej weryfikacji przystępuje do rozliczenia transakcji na Jednostkach Uczestnictwa dokonanych z wykorzystaniem nieprawidłowej wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa.

- 1) W przypadku tych Uczestników, którzy dokonali wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa po zawyżonej wartości Jednostki Uczestnictwa takie transakcje zostają ponownie przeliczone według prawidłowej wartości Jednostki Uczestnictwa.
- 2) W przypadku, gdy dokonane wypłaty do Uczestnika – po ich przekazaniu z rachunku Funduszu do Uczestnika okazały się za wysokie – po przeliczeniu odkupionych Jednostek Uczestnictwa według prawidłowej wartości Jednostki Uczestnictwa – Towarzystwo, z własnych środków, dokonuje wpłaty uzupełniającej do Funduszu w brakującej wysokości.
- 3) W przypadku, gdy kwota wpłaty do Funduszu – po przeliczeniu nabytych Jednostek Uczestnictwa według poprawionej wartości Jednostki Uczestnictwa – okazała się za niską, Towarzystwo, z własnych środków, dokonuje wpłaty uzupełniającej w brakującej wysokości.
- 4) W przypadku, gdy dokonane wypłaty do Uczestnika okazały się za niskie – po przeliczeniu odkupionych Jednostek Uczestnictwa według prawidłowej wartości Jednostki Uczestnictwa i wyliczeniu stosownych podatków – Fundusz dokonuje przelewów uzupełniających do Uczestnika.

8) W Rozdziale 3a „AGRO Rynku Pieniężnego” dotychczasowa treść ustępów 4.3, 4.5 otrzymuje następującą treść:

4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Z zastrzeżeniem, opisanych poniżej, szczególnych zasad dotyczących opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach IKE, IKZE, PPE oraz Planów Oszczędnościowych:

- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 1% (jeden procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 2) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 1% (jeden procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) *skreślony*
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 1% (jeden procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 1% (jeden procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 6) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii F pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 1% (jeden procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii E,

- kategori F nie jest pobierana opłata manipulacyjna.
- 8) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
 - 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
 - 10) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B i kategorii D pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
 - 11) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D, kategorii E i kategorii F pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.
 - 12) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 11), pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa powyżej, należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.

Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wpłaty Transferowej pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę 100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej.

W przypadku, gdy przystąpienie do Programu Systematycznego Inwestowania (PSI) wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.

Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi przy

odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem poprzedniego akapitu, Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

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

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1,8% (jeden i osiem dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 0,9% (zero i dziewięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,25% (zero i dwadzieścia pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na

poszczególne kategorie jednostek osobno,

g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 0,75% (zero i siedemdziesiąt pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,

h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,

i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 0,75% (zero i siedemdziesiąt pięć setnych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,

j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 1,2% (jeden i dwie dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,

k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F1: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,

- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku, gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

9) W Rozdziale 3b „AGRO Obligacji” dotychczasowa treść ustępów 4.3, 4.5 otrzymuje następującą treść:

4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Z zastrzeżeniem, opisanych poniżej, szczególnych zasad dotyczących opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach IKE, IKZE, PPE oraz Planów Oszczędnościowych:

1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

- 2) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) *skreślony*
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 8) *skreślony*
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobiera od Uczestnika opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości stanowiącej 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.
- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12, pobierana jest w dniu Konwersji Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa powyżej, należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.

Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wpłaty Transferowej pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę 100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej.

W przypadku gdy przystąpienie do Programu Systematycznego Inwestowania (PSI) wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.

Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi pobieranych przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem poprzedniego akapitu, Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

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

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,0% (dwa procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,0% (jeden procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,

- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,25% (dwa procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% (dwa procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1% (jeden procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1,8% (jeden i osiem dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 0,9% (zero i dziewięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku, gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

10) W Rozdziale 3c „AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus” dotychczasowa treść ustępów 4.3, 4.5 otrzymuje następującą treść:

w tym opłat transakcyjnych.

4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Z zastrzeżeniem, opisanych poniżej, szczególnych zasad dotyczących opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach IKE, IKZE, PPE oraz Planów Oszczędnościowych:

- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 2) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) Skreślony
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa

- procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
 - 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
 - 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
 - 8) *Skreślony*
 - 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
 - 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości stanowiącej 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
 - 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
 - 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D, kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.
 - 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12, pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zmianę, o których mowa powyżej, należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.
- Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wyплаты Transferowej pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę

100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej.

W przypadku gdy przystąpienie do Programu Systematycznego Inwestowania (PSI) wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.

Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi pobieranych przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem poprzedniego akapitu, Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

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

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 3,0% (trzy procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte

- procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 3,0% (trzy procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,8% (dwa i osiem dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

11) W Rozdziale 3d „Agro Strategii Giełdowych” dotychczasowa treść ustępów 4.3, 4.5 otrzymuje następującą treść:

4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Z zastrzeżeniem, opisanych poniżej, szczególnych zasad dotyczących opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach IKE, IKZE, PPE oraz Planów Oszczędnościowych:

- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 2) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) *skreślony*
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu

nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

- 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 8) *Skreślony*
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D, kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.
- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12), pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa powyżej, należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.

Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wypłaty Transferowej pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę 100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej.

W przypadku gdy przystąpienie do Programu Systematycznego Inwestowania (PSI) wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do

Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.

Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi pobieranych przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem poprzedniego akapitu, Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

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

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 3,0% (trzy procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,

- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 3,0% (trzy procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,8% (dwa i osiem dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

12) W Rozdziale 3e „Agro Strategii Indeksowych” dotychczasowa treść ustępów 4.3, 4.5 otrzymuje następującą treść:

4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Z zastrzeżeniem, opisanych poniżej, szczególnych zasad dotyczących opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach IKE, IKZE, PPE oraz Planów Oszczędnościowych:

- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 2) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) skreślony
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.

- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 8) *skreślony*
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.
- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12, pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa powyżej, należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.

Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wyплаты Transferowej pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę 100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej.

W przypadku gdy przystąpienie do Programu Systematycznego Inwestowania (PSI) wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.

Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem poprzedniego akapitu, Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

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

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 3% (trzy procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 3,0% (trzy procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,8% (dwa i osiem dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na

- poszczególne kategorie jednostek osobno,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku, gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

13) W Rozdziale 3f „Agro Global Markets” dotychczasowa treść ustępów 4.3, 4.5, 4.6 otrzymuje następującą treść:

4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Z zastrzeżeniem, opisanych poniżej, szczególnych zasad dotyczących opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach IKE, IKZE, PPE oraz Planów Oszczędnościowych:

- 1) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 2) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 3) *skreślony*
- 4) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 5) za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 6) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 7) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 8) *skreślony*
- 9) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii D pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
- 10) za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E pobierana

jest od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości stanowiącej 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.

- 11) Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
- 12) za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, kategorii B, kategorii D i kategorii E pobierana jest od Uczestnika opłata manipulacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy wartością opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustaloną w Subfunduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną nabyte w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, a wartością opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wspomnianego funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione w ramach realizacji Zlecenia odpowiednio Zamiany lub Konwersji, przy czym dla Jednostek Uczestnictwa, których dotyczy wspomniana Zamiana lub Konwersja opłata taka jest pobierana jednorazowo. Wysokość opłaty manipulacyjnej z tytułu Zamiany lub Konwersji ustala się zgodnie z Tabelą Opłat, z zastrzeżeniem że jej wysokość nie może przekroczyć 5% (pięć procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU. W przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z wyższą opłatą manipulacyjną Uczestnik dopłaca różnicę, natomiast w przypadku Zamiany lub Konwersji na Jednostki Uczestnictwa z niższą opłatą manipulacyjną Uczestnikowi nie przysługuje roszczenie o zwrot różnicy w opłacie manipulacyjnej.
- 13) Opłata manipulacyjna, o której mowa w pkt 12), pobierana jest w dniu Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opłaty manipulacyjne za zbywanie, Konwersję i Zamianę, o których mowa powyżej, należne są od Uczestnika Dystrybutorowi.

Od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wyplaty Transferowej pobiera od Uczestnika opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej, powiększonej o kwotę 100 (sto) złotych. W przypadku kolejnych wpłat na IKE lub IKZE jest pobierana od Uczestnika opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) kwoty wpłaconej.

W przypadku gdy przystąpienie do Programu Systematycznego Inwestowania (PSI) wiąże się z obowiązkiem zadeklarowania docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI, z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI może wiązać się konieczność poniesienia przez Uczestnika dodatkowej opłaty manipulacyjnej należnej Dystrybutorowi, pobieranej przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach PSI. Powyższa opłata naliczana będzie jako wartość procentowa wynosząca nie więcej niż 3% od zadeklarowanej przez Uczestnika, w umowie dotyczącej przystąpienia do PSI, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach PSI.

Uczestnictwo w PPE lub programach prowadzonych w ramach Planu Oszczędnościowego (dalej łącznie Program) może wiązać się z ponoszeniem przez Uczestnika dodatkowych opłat manipulacyjnych należnych Dystrybutorowi pobieranych przy odkupywaniu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, przy czym wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 5% środków wypłacanych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem poprzedniego akapitu, Dystrybutor, z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach uczestnictwa w Programach może pobierać od Uczestnika

opłatę manipulacyjną, o której mowa w postanowieniach dotyczących poszczególnych Subfunduszy lub opłatę manipulacyjną w wysokości nie wyższej niż 5% wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu niezależnie od sposobu alokacji środków pomiędzy Subfunduszami lub funduszami w ramach Programu.

Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych i zasady ich pobierania zawiera udostępniana przez Towarzystwo Tabela Opłat, z uwzględnieniem postanowień Zasad Uczestnictwa w Planach Oszczędnościowych.

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

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe, niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 3,0% (trzy procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B1: 0,3% (zero i trzy dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% (zero i sześć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 3,0% (trzy procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D1: 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,8% (dwa i osiem dziesiątych procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E1: 1,4% (jeden i cztery dziesiąte procent) w skali roku od średniej rocznej WANS w danym roku, przypadającej na poszczególne kategorie jednostek osobno,
- przy czym płatność wynagrodzenia Towarzystwa następuje nie później niż 14 (czternastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. Średnia WANS jest obliczana jako suma Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na

poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa w kolejnych dniach kalendarzowych podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w danym roku obrotowym. W przypadku gdy dzień kalendarzowy nie jest Dniem Wyceny, do wyliczeń przyjmuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na poszczególne kategorie jednostek, określoną w Dniu Wyceny bezpośrednio poprzedzającym bieżący dzień kalendarzowy.

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

Zgodnie z art. 84 ust. 4 Statutu Funduszu koszty działalności Subfunduszu niewymienione w art. 84 ust. 1 Statutu Funduszu są pokrywane przez Towarzystwo. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów Subfunduszu z środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

Towarzystwo podjęło taką decyzję w formie uchwały Zarządu Towarzystwa nr 5/2020 z dnia 16 stycznia 2020 roku, zgodnie z którą Towarzystwo postanowiło pokrywać od dnia 16 stycznia 2020 roku przez czas nieoznaczony część kosztów Subfunduszu wymienionych w art. 84 ust. 1 lit. d) – m) Statutu.

Część umów o świadczenie usług brokerskich zawartych z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską zawiera klauzule dotyczące nieodpłatnego udostępniania analiz i rekomendacji rynkowych. Świadczenia dodatkowe wynikające z tych porozumień nie mają wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot świadczący usługę na rzecz Subfunduszu oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem. Istniejące porozumienia w tym zakresie nie mają negatywnego wpływu na interes Uczestników Subfunduszu.