

Prospekt informacyjny

SEJF Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Dłużnych (skrót - SEJF FIO Strategii Dłużnych)

Poprzednie nazwy Funduszu – SKOK Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego (skrót – SKOK FIO Rynku Pieniężnego)

Organem Funduszu jest:

**ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
przy ulicy Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa,**

adres strony internetowej: www.altustfi.pl

zwane dalej „Towarzystwem”

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

Firma i siedziba spółki zarządzającej – nie dotyczy.

Prospekt został sporządzony w Sopocie w dniu 12 lipca 2004 r.

Daty aktualizacji: 6 stycznia 2005 r., 24 lutego 2005 r., 22 kwietnia 2005 r., 16 maja 2005 r., 22 czerwca 2005 r., 1 sierpnia 2005 r., 15 listopada 2005 r., 8 grudnia 2005 r., 15 maja 2006 r., 12 grudnia 2006 r., 15 maja 2007 r., 1 października 2007 r., 9 maja 2008 r., 29 października 2008 r., 19 maja 2009 r., 13 lipca 2009 r., 10 września 2009 r., 28 maja 2010 r., 24 maja 2011 r., 7 listopada 2011 r., 2 stycznia 2012 r., 30 maja 2012 r., 8 października 2012 r., 29 kwietnia 2013 r., 30 lipca 2013 r., 10 grudnia 2013 r., 02 stycznia 2014 r., 18 marca 2014 r., 29 maja 2014 r., 17 września 2014 r., 2 marca 2015 r., 27 maja 2015 r., 1 czerwca 2015 r., 15 czerwca 2015 r., 9 października 2015 r., 19 listopada 2015 r., 1 grudnia 2015 r., 2 lutego 2016 r., 19 lutego 2016 r., 18 kwietnia 2016 r., 31 maja 2016 r., 7 czerwca 2016 r., 7 grudnia 2016 r., 10 stycznia 2017 r., 1 maja 2017 r., 31 maja 2017 r., 13 lipca 2017 r., 9 sierpnia 2017 r., 28 sierpnia 2017 r., 19 grudnia 2017 r., 25 maja 2018 r., 20 lipca 2018 r., 6 września 2018 r., 19 października 2018 r., 9 listopada 2018 r., 1 stycznia 2019 r., 21 stycznia 2019 r., 21 kwietnia 2019 r., 31 maja 2019 r., 23 sierpnia 2019 r., 3 października 2019 r.

ROZDZIAŁ I

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

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

Andrzej Ladko – Prezes Zarządu


Bogusław Galewski – Członek Zarządu

2. Nazwa i siedziba podmiotu, w imieniu którego działają osoby, o których mowa w pkt 1

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w 00-696 Warszawie, ul. Pankiewicza 3.

3. Oświadczenie osób, o których mowa w pkt 1

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



Andrzej Ladko
Prezes Zarządu



Bogusław Galewski
Członek Zarządu

ROZDZIAŁ II

DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

2.1 Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Adres: 00-696 Warszawa, ul. Pankiewicza 3

Tel. (+48 22) 380 32 85

Fax (+48 22) 380 32 86

Adres strony internetowej: www.altustfi.pl

Adres poczty elektronicznej: biuro@altustfi.pl

2.2 Data zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo

W dniu 2 grudnia 2008 r. KNF wydała zezwolenie na wykonywanie działalności przez Towarzystwo, oznaczone sygnaturą DFL/4030/139/69/07/08/V/KNF/52-1-1/AG.

2.3 Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane

Towarzystwo zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000290831.

2.4 Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy

Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. (dane w tys. zł):

Kapitał zakładowy	4 612
Kapitał zapasowy	33 583
Kapitał z aktualizacji wyceny	397
Pozostałe kapitały rezerwowe	38 053
Niepodzielony wynik finansowy	0
Strata z lat ubiegłych	0
Zysk za rok 2018	39 851
Kapitał własny	116 497

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 4.400.000,00 PLN nastąpiła w dniu 29 stycznia 2014 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 6.038.000,00 PLN nastąpiło w dniu 25 lipca 2014 r.

Obniżenie kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 5.730.000,00 PLN nastąpiło w dniu 23 października 2014 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 5.757.000,00 PLN nastąpiło w dniu 6 listopada 2014 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 5.769.000,00 PLN nastąpiło w dniu 30 grudnia 2014 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 5.926.894,60 PLN nastąpiło w dniu 1 czerwca 2015 r.
Podwyższenie kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 5.990.894,60 PLN nastąpiło w dniu 24 września 2015 r.
Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 5.833.000,00 PLN nastąpiła w dniu 26 lutego 2016 r.
Podwyższenie kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 5.893.000,00 PLN nastąpiło w dniu 6 grudnia 2016 r.
Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 4.552.000,00 PLN nastąpiła w dniu 17 maja 2017 r.
Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Towarzystwa do kwoty 4.612.000,00 PLN nastąpiła w dniu 17 kwietnia 2018 r.

2.5 Informacje o tym, że kapitał zakładowy Towarzystwa został opłacony

Kapitał zakładowy został opłacony w całości w gotówce.

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

Akcjonariuszami Towarzystwa posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa są:

- 1) Piotr Osiecki, posiadający pośrednio i bezpośrednio 16.453.170 akcji, które stanowią 36,14% kapitału zakładowego Towarzystwa i dają prawo do 23.953.170 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 45,18% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- 2) FRAM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadający bezpośrednio i pośrednio 3.176.006 akcji, które stanowią 6,89% kapitału zakładowego Towarzystwa i dają prawo do 3.176.006 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,92% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- 3) FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez Fundusze Inwestycji Polskich Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadający 2.745.187 akcji, które stanowią 5,95% kapitału zakładowego Towarzystwa i dają prawo do 2.745.187 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,12% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- 4) Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadające 3.295.589 akcji, które stanowią 5,71% kapitału zakładowego Towarzystwa i dają prawo do 3.295.589 głosów, co stanowi 5,06% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

2.7 Imiona i nazwiska

2.7.1 Członków zarządu Towarzystwa ze wskazaniem pełnionych funkcji w zarządzie

Andrzej Ladko – Prezes Zarządu,
Bogusław Galewski – Członek Zarządu.

2.7.2 Członków Rady Nadzorczej ze wskazaniem przewodniczącego

Michał Kowalczewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Dariusz Daniluk – Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej,
Sylwia Zarzycka – Członek Rady Nadzorczej,
Mirosław Staruch – Członek Rady Nadzorczej.

2.7.3 Osób fizycznych zarządzających Funduszem

Remigiusz Zalewski – zarządzający,
Jerzy Kotkowski – doradca inwestycyjny (nr licencji 223),
Witold Wrodarczyk – doradca inwestycyjny (nr licencji 169).

2.8 Informacje o pełnionych przez osoby, o których mowa w pkt. 2.7, funkcjach poza Towarzystwem, jeżeli ta okoliczność może mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu

Towarzystwo nie posiada informacji o pełnieniu przez osoby, o których mowa w pkt 2.7, funkcji poza Towarzystwem mających znaczenie dla Uczestników Funduszu.

2.8.1 wykreśla się

2.8.2 wykreśla się

2.8.3 wykreśla się

2.9 Nazwa innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych danym Prospektem oraz nazwy zarządzanych funduszy zagranicznych lub unijnych AFI

1. SECUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty InSecura,
2. ALTUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy,
3. ALTUS 44 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty W LIKWIDACJI,
4. Universe Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
5. Universe 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
6. ALTUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności 2 W LIKWIDACJI,
7. OMEGA Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
8. WASKULIT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
9. SEJF Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
10. Kompleksowe Rewitalizacje i Odbudowa Polskich Kamienic Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych W LIKWIDACJI,
11. ALTUS Stabilnego Oszczędzania Fundusz Inwestycyjny Zamknięty W LIKWIDACJI,
12. ASTERION Fundusz Inwestycyjny Zamknięty W LIKWIDACJI,
13. EGB Wierzytelności 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
14. ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Alokacji Kapitału W LIKWIDACJI,
15. General Investments Fundusz Inwestycyjny Zamknięty W LIKWIDACJI.

Towarzystwo nie zarządza żadnym funduszem zagranicznym ani unijnym AFI.

2.10. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń wraz z informacją, że szczegółowe informacje o tej polityce, a w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, jeżeli został ustanowiony w Towarzystwie, są dostępne na stronie internetowej oraz ze wskazaniem strony internetowej, na której polityka ta jest udostępniona

W Towarzystwie obowiązuje opracowana przez Zarząd i zatwierdzona, po zaopiniowaniu przez Komitet ds. Wynagrodzeń, przez Radę Nadzorczą Towarzystwa „Polityka wynagrodzeń w ALTUS Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.” (dalej jako „Polityka”).

Polityka określa zasady wynagradzania, w tym zasady przyznawania zmiennych składników wynagrodzeń uzależnionych od osiągniętych wyników. Polityka odnosi w szczególności do osób zajmujących kluczowe stanowiska w Towarzystwie, tj. osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub zarządzanych funduszy inwestycyjnych zatrudnionych w Towarzystwie lub sprawujących w Towarzystwie funkcję (m.in. członkowie Zarządu, zarządzający funduszami inwestycyjnymi).

Towarzystwo może przyznać lub zmienić uprawnienia do uzyskania zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników osobie zajmującej kluczowe stanowisko nie częściej niż raz w roku kalendarzowym.

Podstawą przyznania zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników powinna być ocena wyników osiągniętych przez daną osobę i daną jednostkę organizacyjną w odniesieniu do ogólnych wyników Towarzystwa lub wyników funduszy zarządzanych przez Towarzystwo (w przypadku osób, które mają istotny wpływ na działalność funduszy inwestycyjnych). Przy ocenie indywidualnych wyników osiągniętych przez daną osobę pod uwagę brane są kryteria finansowe, jak i niefinansowe.

Podstawą określenia wyników, od których uzależniona jest wypłata zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników powinny być co najmniej dane z dwóch ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób wykonujących funkcje w Towarzystwie krócej niż dwa lata – dane od momentu pełnienia funkcji w Towarzystwie.

Towarzystwo nie wypłaca zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników jeżeli Towarzystwo w danym roku kalendarzowym nie wykazało dodatniego wyniku finansowego.

Nadzór nad realizacją Polityki w zakresie wynagrodzenia członków Zarządu sprawuje Rada Nadzorcza, natomiast nadzór nad realizacją Polityki w zakresie wynagrodzenia osób zajmujących kluczowe stanowiska innych niż członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej, sprawuje Zarząd.

Pełna treść obowiązującej w Towarzystwie Polityki jest udostępniona na stronie www.altustfi.pl.

ROZDZIAŁ III

DANE O FUNDUSZU

SEJF Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Dłużnych

3.1 Data zezwolenia na utworzenie Funduszu

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) decyzją nr DFI/W/4032-26/1-1/1656/04 z dnia 26 kwietnia 2004 r. udzieliła zezwolenia na utworzenie „SKOK Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego”.

3.2 Data i numer wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 6 lipca 2004 r. pod numerem RFi 170.

3.3 Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz

Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie, a wszystkie Jednostki Uczestnictwa reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Fundusz zbywa Jednostki na każde żądanie osoby uprawnionej do uczestnictwa w Funduszu lub Uczestnika Funduszu i dokonuje ich odkupienia na każde żądanie Uczestnika.

Fundusz nie zbywa Jednostek Uczestnictwa różnych kategorii.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich.

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu.

Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu.

3.4 Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu

Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

- nabywania Jednostek Uczestnictwa,
- żądania odkupienia Jednostek przez Fundusz,
- żądania Konwersji Jednostek na Jednostki innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo,
- otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia przez Fundusz Jednostek,
- otrzymania środków pieniężnych ze zbycia Aktywów Funduszu w przypadku jego likwidacji,
- rozporządzenia posiadanymi Jednostkami Uczestnictwa na wypadek śmierci,
- ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
- dostępu do prospektu informacyjnego i kluczowych informacji dla inwestorów oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa,
- żądania bezpłatnego doręczenia prospektu informacyjnego Funduszu wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu.
- udziału w Zgromadzeniu Uczestników na zasadach określonych w art. 20a Statutu Funduszu,
- otrzymywania dodatkowych świadczeń, o których mowa w art. 47 Statutu Funduszu, przy uwzględnieniu że:
 - 1) Uczestnikowi, który na podstawie umowy z Funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa, Fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w ustępach poniższych.
 - 2) Warunkiem przyznania przez Fundusz świadczenia, o którym mowa w ust. 1, jest:
 - a) zawarcie przez uczestnika umowy bezpośrednio z Funduszem 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 Rejestrze, że średnia Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa w okresie rozrachunkowym była wyższa niż wartość określona w umowie, o której mowa w lit. a. 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 w szczególności jako kwartalny, półroczny, roczny okres rozrachunkowy. Strony umowy, o której mowa w ust. 1, mogą ustalić inną długość okresu rozrachunkowego.
 - 3) Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika, o którym mowa w ust. 1, ustalona zostanie jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
 - 4) Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika, o którym mowa w ust. 1, zależeć będzie od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Jednostki Uczestnictwa Funduszu w okresie rozrachunkowym oraz długości okresu rozrachunkowego.
 - 5) 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 Funduszem.

- 6) Spełnienie świadczenia, o którym mowa w ust. 1, dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Jednostek Uczestnictwa Funduszu za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik zdecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej powiadamiając o tym Fundusz najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą spełnienia świadczenia w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
- 7) Realizacja świadczenia następuje w terminie do 7 dnia roboczego następnego okresu rozliczeniowego za poprzedni okres rozliczeniowy.
- 8) Świadczenie dodatkowe, o którym mowa w ust. 1, przysługuje również Uczestnikom Funduszu w ramach: pracowniczych programów emerytalnych lub planów inwestycyjnych, o ile łączna wartość zainwestowanych środków pieniężnych odpowiednio w ramach danego pracowniczego programu emerytalnego lub planu inwestycyjnego, 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 inwestycyjny).
- 9) Szczegółowe zasady obliczania, wysokość i sposoby wypłaty świadczenia dodatkowego każdorazowo określa umowa, o której mowa w ust.1.

3.4a. Prawa Uczestnika związane z przetwarzaniem danych osobowych

W związku z realizacją wymogów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE („RODO”, „Ogólne Rozporządzenie o Ochronie Danych”), informujemy o zasadach przetwarzania danych osobowych oraz o przysługujących prawach z tym związanych. Poniższe zasady stosuje się począwszy od 25 maja 2018 roku.

1. Administratorem danych osobowych jest ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz SEJF Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Dłużnych, oba podmioty z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa, numer telefonu +48 (22) 380 32 85 (łącznie „Administrator”).
2. Dane kontaktowe inspektora ochrony danych: ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa, tel. +48 (22) 380 32 75, rodo@altustfi.pl.
3. Dane osobowe przetwarzane będą, gdy jest to niezbędne do:
 - a) wykonania przez Fundusz umowy, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych,
 - b) wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na Administratorze, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych, wynikających z ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (w przypadku Towarzystwa wykonanie obowiązku archiwizacji dokumentacji, rozpatrywania reklamacji, w przypadku Funduszu wykonanie obowiązku prowadzenia rejestru uczestników i rozliczania transakcji z uczestnikami), ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS), ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego, ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych
 - c) do celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez Administratora lub stronę trzecią, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. f Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych, za które Administrator uznaje: marketing bezpośredni, dochodzenie i obronę przed roszczeniami, zapobieganie oszustwom, przesyłanie danych w ramach grupy przedsiębiorstw, prowadzenie statystyk i analiz, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej.
4. Odbiorcami danych osobowych mogą być podmioty uprawnione do tego na podstawie przepisów prawa oraz podmioty współpracujące z Administratorem, w tym: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników, dystrybutorzy jednostek uczestnictwa, podmioty świadczące usługi doradcze i audytowe, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów oraz usługi marketingowe na rzecz Administratora, biegli rewidenci w związku z audytem.
5. Dane osobowe będą przechowywane przez okres: niezbędny do wykonywania umowy, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na Administratorze, oraz dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od ustania uczestnictwa w Funduszu.
6. Osoba, której dane są przetwarzane:
 - a) posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych,
 - b) posiada prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania swoich danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w tym profilowania, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim,
 - c) posiada prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania swoich danych osobowych gdy przetwarzanie jest niezbędne do pozostałych celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez Administratora, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania.
7. Osobie, której dane są przetwarzane przysługuje uprawnienie do wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

8. Podanie danych osobowych jest dobrowolne, jednak jest niezbędne do realizacji uczestnictwa w Funduszu i brak ich podania uniemożliwi zawarcie umowy.
9. Dane osobowe nie są przetwarzane w sposób zautomatyzowany oraz nie podlegają profilowaniu.

3.5 Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

Fundusz powstał w 2004 roku. W związku z tym zasady dotyczące przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa nie mają zastosowania.

3.6 Sposób i szczegółowe warunki

3.6.1 Zbywania Jednostek Uczestnictwa

3.6.1.1 Fundusz zbywa Jednostki bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny. Zlecenie składa się na formularzu zaakceptowanym przez Fundusz i wypełnia w sposób czytelny. Zlecenie wypełnione nieczytelnie lub nieprawidłowo może nie zostać przez Fundusz zrealizowane jeżeli istnieją wątpliwości co do jego treści lub autentyczności. Zlecenie może być złożone bezpośrednio w POK lub z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość, o ile Fundusz zaoferuje taką możliwość. Liczba zbywanych Jednostek ustalana jest z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Pierwsza i kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek powinna wynosić nie mniej niż 200 złotych. Powyższe dotyczy także kwoty będącej przedmiotem Konwersji Jednostek. Fundusz, w regulaminie lub umowie, może ustalić inną wysokość minimalnej wpłaty lub zwolnić z obowiązku jej dokonania.

Pierwsze nabycie Jednostek następuje przez złożenie zlecenia otwarcia Rejestru i dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek nabyć Funduszu, prowadzony przez Depozytariusza. Zlecenie składa się w obecności upoważnionego Pracownika Dystrybutora lub w inny sposób dopuszczony przez Fundusz.

Warunkiem uznania wpłaty jest podanie na dokumencie wpłaty danych wystarczających do identyfikacji osoby, na rzecz której nabywane są Jednostki, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych: imię i nazwisko Klienta, cechy dokumentu stwierdzającego na podstawie odrębnych przepisów tożsamość osoby, a także obywatelstwo, adres oraz numer PESEL lub data urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL, numeru dokumentu stwierdzającego tożsamość cudzoziemca lub kod kraju w przypadku przedstawienia paszportu,
- w przypadku osób prawnych lub 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.

Dokument potwierdzający dokonanie wpłaty wypełniony nieczytelnie lub nieprawidłowo może nie zostać uznany, jeżeli istnieją wątpliwości co do treści dokumentu lub jego autentyczności albo możliwości identyfikacji osoby, na rzecz której nabywane są Jednostki.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje według Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej nie później niż dla 5 Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa a środki pieniężne wpłynęły na rachunek nabyć Funduszu i Depozytariusz przekazał Agentowi Transferowemu informację o ich wpłacie.

Kolejne nabycie Jednostek następuje poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek nabyć Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpływ środków pieniężnych na rachunek nabyć Funduszu jest równoznaczny ze złożeniem zlecenia nabycia.

Warunkiem uznania wpłaty jest podanie na dokumencie wpłaty środków, danych wystarczających do identyfikacji Uczestnika, a w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych: imię i nazwisko Klienta, cechy dokumentu stwierdzającego na podstawie odrębnych przepisów tożsamość osoby, a także obywatelstwo, adres oraz numer PESEL lub data urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL, numeru dokumentu stwierdzającego tożsamość cudzoziemca lub kod kraju w przypadku przedstawienia paszportu,
- w przypadku osób prawnych lub 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.

Dokument potwierdzający dokonanie wpłaty wypełniony nieczytelnie lub nieprawidłowo może nie zostać uznany, jeżeli istnieją wątpliwości co do treści dokumentu lub jego autentyczności albo możliwości identyfikacji osoby, na rzecz której nabywane są Jednostki.

Nabycie Jednostek następuje według Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej nie później niż dla 5 Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa a środki pieniężne wpłynęły na rachunek nabyć Funduszu i Depozytariusz przekazał Agentowi Transferowemu informację o ich wpłacie.

3.6.1.2 Za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień uznania kwotą wpłaty rachunku nabyć Funduszu.

3.6.1.3 W przypadku Uczestników, dla których prowadzony jest więcej niż jeden Rejestr w Funduszu, jeżeli nabycie Jednostek następuje w trybie opisanym w pkt 3.6.1.1 Prospektu i dokument nie zawiera wskazania Rejestru, Fundusz zaewidencjonuje Jednostki na tym Rejestrze prowadzonym na zasadach ogólnych, który został otwarty za pośrednictwem danego Dystrybutora, w przypadku gdy zlecenie nabycia złożono za pośrednictwem wyznaczonego przez Fundusz Dystrybutora, lub który został otwarty jako ostatni w przypadku pozostałych wpłat.

3.6.1.4 Uczestnik otrzymuje liczbę Jednostek wynikającą z podzielenia kwoty środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie, pomniejszonych o opłatę manipulacyjną, o której mowa w art. 29 Statutu, przez Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.6.1.5 W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego sprzecznych zleceń dotyczących tego samego Rejestru, są one realizowane w następującej kolejności: odwołanie pełnomocnictwa, blokada Rejestru. Pozostałe zlecenia realizowane są w następującym porządku: nabycie, Transfer, Konwersja i odkupienie Jednostek.

3.6.1.6 Towarzystwo oraz Fundusze zalecają, aby Klient każdorazowo przed złożeniem zlecenia nabycia przekazał Dystrybutorowi informacje dotyczące jego wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji, dotyczące:

- specyfiki inwestowania w jednostki uczestnictwa,
- charakteru, wielkości i częstości transakcji instrumentami finansowymi dokonywanych przez Klienta oraz okresu, w którym były dokonywane,
- poziomu wykształcenia, wykonywanego obecnie zawodu lub wykonywanego poprzednio, jeśli jest to istotne dla dokonania oceny,

celem dokonania oceny czy inwestycja w jednostki uczestnictwa jest odpowiednia dla Klienta.

Klient może poddać się ocenie bezpośrednio w POK lub wypełnić formularz oceny, który zamieszczony jest na stronie internetowej Towarzystwa www.altustfi.pl.

Jeśli wynik oceny jest negatywny lub Klient uniemożliwił Dystrybutorowi dokonanie oceny poprzez niewyrażenie zgody na jej dokonanie lub przedstawienie informacji niewystarczających do dokonania oceny, uznaje się, że zlecenie nabycia jest składane przez Klienta z jego wyłącznej inicjatywy, za które Fundusz, Towarzystwo lub inny Dystrybutor nie ponoszą odpowiedzialności.

Towarzystwo oraz Fundusze zalecają, aby ocenie czy inwestycja w jednostki jest odpowiednia poddały się wszystkie osoby składające zlecenie w imieniu klienta instytucjonalnego. Jeśli wynik oceny jest negatywny przynajmniej u jednego reprezentanta/pełnomocnika klienta instytucjonalnego lub co najmniej jeden z reprezentantów/pełnomocników nie przedstawił informacji wystarczających do dokonania oceny, uznaje się, że zlecenie nabycia jest składane przez Klienta z jego wyłącznej inicjatywy, za które Fundusz, Towarzystwo lub inny Dystrybutor nie ponoszą odpowiedzialności.

Uczestnik przed złożeniem zlecenia powinien zapoznać się dokumentami:

- informacją dotyczącą Dystrybutora oraz świadczonej usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek Funduszu oraz informacją na temat wszystkich kosztów i opłat związanych ze świadczoną usługą,
- Prospektem Funduszu, w tym w szczególności z polityką inwestycyjną oraz ryzykiem związanym z inwestowaniem w Jednostki,
- Kluczowymi informacjami dla inwestorów.

Jeżeli zlecenie składane w imieniu Uczestnika nieposiadającego zdolności do czynności prawnych lub o ograniczonej zdolności do czynności prawnych wymaga zgody sądu opiekuńczego, składający zlecenie zobowiązany jest przedstawić zgodę sądu na dokonanie tej czynności.

W przypadku gdy w zleceniu nie wskazano:

- żadnej opcji w zakresie przetwarzania danych osobowych w celach marketingowych - uznaje się, iż Uczestnik nie wyraził zgody w tym zakresie,
- adresu do korespondencji, uznaje się, że jest on taki sam jak adres siedziby/zameldowania.

3.6.1.6a Potwierdzenie transakcji może mieć formę wydruku komputerowego lub każdą inną formę dopuszczoną przez Ustawę. Uczestnik wskazując w zleceniu opcję przekazywania potwierdzeń transakcji przy użyciu poczty elektronicznej, jednocześnie rezygnuje z przekazywania potwierdzeń transakcji w formie dokumentu papierowego. Dyspozycja w zakresie formy i sposobu przekazywania potwierdzeń transakcji zastępuje dyspozycje złożone wcześniej. Jeżeli Uczestnik nie wskaże formy, w której chciałby otrzymywać potwierdzenia transakcji, potwierdzenia przekazywane będą zgodnie z dyspozycją złożoną wcześniej, a jeśli wcześniej dyspozycje w tym zakresie nie były składane - przy użyciu dokumentu papierowego.

3.6.1.7 Osoba niebędąca Uczestnikiem żadnego z funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, składająca pierwsze zlecenie nabycia Jednostek za pomocą środków porozumiewania się na odległość, wpłatę na nabycie tych Jednostek dokonuje z własnego rachunku prowadzonego przez podmiot świadczący usługi finansowe. W przypadku niedochowania warunku, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, zlecenie nie zostanie zrealizowane. Dodatkowe warunki w zakresie składania pierwszych zleceń nabycia za pomocą środków porozumiewania się na odległość Fundusz może określić w odrębnym regulaminie.

3.6.1.8 Fundusz może uzależnić realizację oświadczenia woli od przedstawienia, w sposób i w terminie wskazanym przez Fundusz, dodatkowych dokumentów lub informacji, których Fundusz może żądać na podstawie obowiązujących przepisów

prawa, w tym w szczególności Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu przedstawienia żądanych dokumentów lub informacji a w przypadku nieotrzymania, w terminie o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, wszystkich albo niektórych żądanych informacji lub dokumentów, Fundusz może odmówić realizacji oświadczenia woli.

3.6.1.9 Uczestnik, na żądanie Towarzystwa, obowiązany jest do przedstawienia aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego lub innego dokumentu pozwalającego na weryfikację danych Uczestnika Funduszu (zwanymi dalej dokumentami), przy czym w poszczególnych POK Fundusz może dopuszczać przyjmowanie dokumentów wyłącznie w wybranej formie.

3.6.1.10 W przypadku gdy w zleceniu nie wskazano adresu do korespondencji, uznaje się, że jest on taki sam jak adres siedziby/zameldowania.

3.6.1.11 Jeśli Uczestnik wyrazi zgodę na otrzymywanie informacji dotyczących zmian w regulaminach w ramach umów zawieranych z Funduszem lub Towarzystwem, jak również informacji związanych z uczestnictwem w Funduszach niemających charakteru informacji handlowej lub marketingowej w formie elektronicznej, wówczas Towarzystwo przekaże Uczestnikowi taką informację na ostatnio podany adres e-mail. Towarzystwo zastrzega sobie prawo dokonania przesyłki w formie papierowej, w szczególnych przypadkach, w tym jeśli z przyczyn technicznych przesłanie informacji w formie elektronicznej będzie uniemożliwione lub jeśli wymagają tego przepisy obowiązującego prawa

3.6.1.12 W przypadku gdy w zleceniu nie wskazano żadnej opcji w zakresie przetwarzania danych osobowych w celach marketingowych - uznaje się, iż Uczestnik nie wyraził zgody w tym zakresie,

3.6.1.13 Uczestnik zobowiązany jest do niezwłocznego pisemnego zawiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika. Fundusz ani Towarzystwo nie ponoszą odpowiedzialności za skutki niedopełnienia przez Uczestnika tego obowiązku. Zawiadomienia są skuteczne z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na Rejestrze Uczestnika.

3.6.1.14 Uczestnik zobowiązany jest do podania Beneficjenta Rzeczywistego. W przypadku odmowy podania Beneficjenta Rzeczywistego lub wskazania w zleceniu, iż Beneficjentem Rzeczywistym jest inna osoba fizyczna niż Uczestnik i niewypełnienia jego danych, zlecenie nie zostanie zrealizowane. Beneficjent Rzeczywisty przypisany do Rejestru, o ile został wskazany, zostanie automatycznie przypisany do wszystkich Rejestrów otwartych wskutek Konwersji z tego Rejestru, w związku z powyższym Uczestnik zobowiązany jest do poinformowania Funduszu o zmianie Beneficjenta Rzeczywistego bądź jego danych.

3.6.1.15 **wykreśla się.**

3.6.1.16 Towarzystwo podlega nadzorowi KNF. Uczestnik będący osobą fizyczną może zwrócić się o pomoc przy składaniu reklamacji do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumenta. Informacja o danych teleadresowych Miejskich lub Powiatowych Rzeczników Konsumenta znajduje się na stronie www.uokik.gov.pl.

Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo mogą być zgłaszane przez Uczestnika, bądź osobę przez niego upoważnioną, w formie pisemnej, osobiście lub przez posłańca, za pomocą listu skierowanego do Towarzystwa lub Dystrybutora, bądź bezpośrednio w Towarzystwie lub u Dystrybutora, za pośrednictwem infolinii +48 22 320 47 18, a także za pomocą faksu lub telefonu na numery Towarzystwa lub Dystrybutorów wskazane w Prospekcie oraz drogą elektroniczną na adres email: biuro@altustfi.pl. Złożenie reklamacji można potwierdzić pod numerem telefonu Towarzystwa wskazanym w Prospekcie lub drogą elektroniczną za pośrednictwem podanego wyżej adresu email Towarzystwa. W celu ułatwienia i przyspieszenia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji wskazane jest zgłoszenie reklamacji niezwłocznie po powzięciu przez Uczestnika lub Inwestora wiedzy o zaistnieniu okoliczności będących podstawą reklamacji, o ile okoliczności te mają wpływ na sposób rozpatrywania reklamacji.

Towarzystwo udziela odpowiedzi na reklamacje w formie pisemnej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji (w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (t.j. Dz.U. z 2014 r., poz. 873 ze zm.), bądź, na wniosek Uczestnika, za pośrednictwem poczty elektronicznej - bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od daty otrzymania reklamacji. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Towarzystwo niezwłocznie powiadomi Uczestnika o tym fakcie, wyjaśniając przyczynę opóźnienia, wskazując okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia reklamacji oraz określając przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji. Do zachowania wspomnianego terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi na reklamację przed jego upływem.

W przypadku nieuwzględnienia roszczeń wynikających z reklamacji Uczestnik będący osobą fizyczną ma prawo do wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego. Rzecznik Finansowy, po zapoznaniu się ze skierowanym do niego wnioskiem o rozpatrzenie sprawy, może podjąć działania określone przepisami ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 892).

Na podstawie art. 31 ustawy z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich (Dz. U. z 2016 r., poz. 1823) informujemy, że podmiotem uprawnionym dla Towarzystwa do prowadzenia postępowań w sprawach pozasądowego rozwiązywania sporów z konsumentami w rozumieniu tej ustawy jest Rzecznik Finansowy (Al. Jerozolimskie 87, 02-001 Warszawa; www.rf.gov.pl).

Informujemy o możliwości pozasądowego rozwiązywania sporów między konsumentami a przedsiębiorcami, drogą elektroniczną, za pośrednictwem platformy internetowej ODR Unii Europejskiej. Platforma umożliwia dochodzenie roszczeń wynikających z internetowych umów sprzedaży lub umów o świadczenie usług w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 524/2013 z dnia 21 maja 2013 r. w sprawie internetowego systemu rozstrzygania sporów konsumenckich oraz zmiany rozporządzenia (WE) nr 2006/2004 i dyrektywy 2009/22/WE (rozporządzenie w sprawie ODR w sporach konsumenckich), zawieranych między konsumentami mieszkającymi w Unii Europejskiej (UE) a przedsiębiorcami mającymi siedzibę w UE. Platforma jest dostępna na stronie: <https://webgate.ec.europa.eu/odr>.

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

- Małżonkowie działający łącznie, nabywający Jednostki na swój Wspólny Rejestr 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 Rejestru 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, włączywszy żądanie odkupienia wszystkich nabytych Jednostek, żądanie przekazania należnych małżonkom środków pieniężnych na rachunek bankowy jednego z nich lub w inny sposób uzgodniony z Funduszem, żądanie ustanowienia blokady Rejestru, zamknięcia Rejestru, oraz Zlecenia Konwersji i transferu Jednostek, a także na podejmowanie wszelkich należnych małżonkom środków pieniężnych, z zastrzeżeniem tiret czwarte poniżej,
 - 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.
- Udzielenie pełnomocnictwa do dysponowania Jednostkami na Wspólnym Rejestrze Małżeńskim następuje wyłącznie na podstawie zgodnego oświadczenia woli obojga małżonków.
- 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.
- Wpłaty na Wspólny Rejestr Małżeński mogą być dokonywane w ramach wpłat bezpośrednich, z tym że dokument wpłaty musi zawierać informację, że wpłata jest dokonywana na taki rejestr.
- 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.

3.6.2 Odkupywania Jednostek Uczestnictwa

3.6.2.1 Odkupienie Jednostek może nastąpić wskutek złożenia przez Uczestnika zlecenia odkupienia Jednostek z zastrzeżeniem art. 22 ust. 5 Statutu. Zlecenie może być złożone bezpośrednio w POK lub z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość, o ile Fundusz zaoferuje taką możliwość.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa na żądanie Uczestnika, w tym w wyniku Konwersji Jednostek Uczestnictwa z Rejestru wskazanego przez Uczestnika. Jeżeli Uczestnik w zleceniu odkupienia lub Konwersji nie wskazał Rejestru, Fundusz odkupuje Jednostki, w tym w wyniku Konwersji, z Rejestru, na którym zaewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa, prowadzonego na zasadach ogólnych, który został otwarty jako ostatni.

Żądanie odkupienia Jednostek należących do Uczestnika będącego osobą małoletnią składają, zgodnie z przepisami Kodeksu rodzinnego i opiekuńczego:

- w granicach zwykłego zarządu do kwoty 1.000,00 zł w okresie kolejnych 30 dni, przedstawiciel ustawowy małoletniego lub małoletni po ukończeniu 13 lat na podstawie zgody przedstawiciela ustawowego,
- bez ograniczeń do zakresu zwykłego zarządu przedstawiciel ustawowy za zezwoleniem sądu opiekuńczego, stosownie do treści tego zezwolenia.

Zgoda na złożenie żądania odkupienia Jednostek przez małoletniego, który ukończył 13 lat, może być udzielona do żądania, w zakresie wskazanym przez osobę udzielającą zgody. Do formy udzielenia zgody stosuje się odpowiednio przepisy o formie udzielania pełnomocnictw.

Postanowienia powyższe dotyczące składania zleceń odkupienia Jednostek należących do Uczestnika będącego osobą małoletnią, mają odpowiednie zastosowanie do osób ubezwłasnowolnionych, przy czym do osób ubezwłasnowolnionych całkowicie stosuje się zasady obowiązujące wobec małoletnich poniżej 13 lat, a do ubezwłasnowolnionych częściowo obowiązujące w stosunku do małoletnich, którzy ukończyli 13 lat.

Zlecenie Uczestnik składa na formularzu zaakceptowanym przez Fundusz i wypełnia w sposób czytelny. Zlecenie wypełnione nieczytelnie lub nieprawidłowo może nie zostać przez Fundusz zrealizowane jeżeli istnieją wątpliwości co do jego treści lub autentyczności.

Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa wynosi 100 zł. W przypadku kiedy zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek większą niż liczba Jednostek zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek ich wartość spadłaby poniżej 100 złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki zapisane na rzecz Uczestnika w Rejestrze.

Zasadę określoną w zdaniu poprzedzającym stosuje się do uczestnictwa w PI oraz PPE, o ile umowa lub regulamin nie stanowią inaczej.

3.6.2.2 Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:

- odkupienia określonej liczby Jednostek,
- odkupienia takiej liczby Jednostek, w wyniku której otrzymana zostanie określona kwota brutto środków pieniężnych, z zastrzeżeniem postanowień pkt 3.6.2.1,
- odkupienia wszystkich Jednostek zapisanych w Rejestrze.

3.6.2.3 Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje według Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej nie później niż dla 5 Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wszystkie zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, odnośnie których Agent Transferowy otrzymał tego samego dnia informację o ich złożeniu, realizowane są według Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej dla tego samego Dnia Wyceny, określonego zgodnie z zasadami, o których mowa powyżej. Dyspozycje dotyczące odkupienia Jednostek Uczestnictwa w ramach pracowniczego programu emerytalnego są realizowane w terminach wskazanych w odpowiedniej umowie dotyczącej pracowniczego programu emerytalnego, ustalonych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz.U. Nr 116 poz. 1207 z późn. zm.).

3.6.2.4 W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego sprzecznych zleceń dotyczących tego samego Rejestru, są one realizowane w następującej kolejności: odwołanie pełnomocnictwa, blokada Rejestru. Pozostałe zlecenia realizowane są w następującym porządku: nabycie, Transfer, Konwersja i odkupienie Jednostek.

3.6.2.5 Fundusz może uzależnić realizację oświadczenia woli od przedstawienia, w sposób i w terminie wskazanym przez Fundusz, dodatkowych dokumentów lub informacji, których Fundusz może żądać na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu przedstawienia żądanych dokumentów lub informacji a w przypadku nieotrzymania, w terminie o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, wszystkich albo niektórych żądanych informacji lub dokumentów, Fundusz może odmówić realizacji oświadczenia woli.

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

3.6.3.1 W ramach Konwersji Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia żądać odkupienia Jednostek w jednym Funduszu (Fundusz Źródłowy) z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, pomniejszonej o należne opłaty i podatki, Jednostek innego Funduszu (innych Funduszy) zarządzanego przez Towarzystwo (Fundusz Docelowy). Odkupienie i nabycie Jednostek w ramach Konwersji nastąpi według Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej nie później niż dla 5 Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o złożonym zleceniu Konwersji. W przypadku, gdy nabycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa w innym funduszu objętym zleceniem Konwersji następuje na innych zasadach niż określone w zdaniu poprzednim i w innych dniach wyceny wówczas Konwersja następuje według Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej w najbliższym wspólnym dla Funduszu i innego funduszu Dniu Wyceny przypadającym po Dniu Wyceny, w którym zlecenie Konwersji zostało otrzymane przez Agenta Transferowego. W przypadku, gdy statut funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa są odkupywane, wskazuje datę, od której zlecenie Konwersji jest skuteczne, zlecenie Konwersji staje się skuteczne w dniu wskazanym w statucie funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa są odkupywane. Uczestnik może złożyć zlecenie Konwersji wyłącznie do funduszu SEJF Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

3.6.3.2 Konwersja podlega opłacie procentowej, zgodnie z Tabelą Opłat obowiązującą w dniu złożenia zlecenia, którą udostępnia się na stronie internetowej www.altustfi.pl oraz u Dystrybutora, na poniższych zasadach.

3.6.3.3 Zasady naliczania opłaty za Konwersję:

- a) opłata za Konwersję ma charakter ruchomy, a jej podstawę naliczenia stanowi przedział kwotowy w Tabeli Opłat, wskazany dla wartości Jednostek posiadanych przez Uczestnika w Funduszu Źródłowym w dniu złożenia zlecenia,
- b) opłata stanowi różnicę pomiędzy stawką opłaty manipulacyjnej dla nabyć Jednostek Funduszu Docelowego, a stawką opłaty manipulacyjnej dla nabyć Jednostek Funduszu Źródłowego,
- c) Uczestnik jest zwolniony z opłaty, jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej w Funduszu Źródłowym jest równa lub większa niż stawka opłaty manipulacyjnej w Funduszu Docelowym,

d) opłata pobierana jest w Funduszu Docelowym od wartości Jednostek podlegających Konwersji i należna jest od Uczestnika podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy.

3.6.3.4 Minimalna wartość zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa wynosi 100 (sto) złotych. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa ich wartość zapisana w Rejestrze spadłaby poniżej 100 (sto) złotych, zlecenie Konwersji rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze.

3.6.3.5 Fundusz może uzależnić realizację oświadczenia woli od przedstawienia, w sposób i w terminie wskazanym przez Fundusz, dodatkowych dokumentów lub informacji, których Fundusz może żądać na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu przedstawienia żądanych dokumentów lub informacji a w przypadku nieotrzymania, w terminie o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, wszystkich albo niektórych żądanych informacji lub dokumentów, Fundusz może odmówić realizacji oświadczenia woli.

3.6.3.6 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 Funduszu, Jednostki Uczestnictwa nabywane w wyniku realizacji takiego zlecenia zapisywane są w Rejestrze otwartym za pośrednictwem tego samego Dystrybutora, a w przypadku gdy Uczestnik nie posiada w Funduszu Rejestru otwartego za pośrednictwem wspomnianego Dystrybutora, na otwartym w tym celu nowym Rejestrze, przypisanym do tego samego Dystrybutora..

3.6.4 Wypłat kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu

3.6.4.1 Wypłata środków pieniężnych, wynikająca z realizacji zlecenia odkupienia, następuje niezwłocznie, jednak nie wcześniej niż drugiego Dnia Roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek, chyba że opóźnienie dokonania wypłaty jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Kwota uzyskana z odkupienia Jednostek przekazywana jest przez Fundusz na rachunek Uczestnika albo jego przedstawiciela ustawowego albo w gotówce u Dystrybutora upoważnionego przez Fundusz do wypłaty kwot należnych Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z dyspozycją Uczestnika, z zastrzeżeniem, że Fundusz nie może upoważnić do wypłaty kwot należnych Uczestnikowi Dystrybutorów, o których mowa w art. 32 ust. 2 Ustawy.

Wypłata następuje po potrąceniu należnych opłat oraz kwoty podatku, do pobrania których Fundusz jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczaniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki zbyte Uczestnikowi po najwyższej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę.

3.6.4.2 Fundusz nie przewiduje wypłat dochodów bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.6.5 Zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na Jednostki związane z innym subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Nie dotyczy.

3.6.6 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 nabeździe 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, w którym zlecenie powinno być przetworzone, 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 niska, 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 przekazów uzupełniających do Uczestnika.

3.7 wykreślony.

3.8 wykreślony.

3.9 Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, w tym Wartości Aktywów Netto, po której przekroczeniu Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa, jeśli Statut Funduszu przewiduje taką możliwość

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu na 2 tygodnie, jeżeli w okresie ostatnich 2 tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % wartości Aktywów Netto Funduszu albo nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

Za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję: odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy; Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

Fundusz nie wskazuje Wartości Aktywów Netto, po której przekroczeniu Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek, ponieważ w Statucie Funduszu nie została przewidziana taka możliwość.

3.10 Określenie rynków, na których są zbywane Jednostki Uczestnictwa

Jednostki Uczestnictwa Funduszu są zbywane wyłącznie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

3.11 Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Funduszu

3.11.1 Wskazanie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje swoje aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

Fundusz może lokować aktywa w instrumenty rynku pieniężnego, depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie, lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych o wysokim stopniu bezpieczeństwa. Maksymalny, ważony wartością lokat, średni termin do wykupu lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu nie może być dłuższy niż 90 dni. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

3.11.2 Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

Kryteriami doboru lokat przez Fundusz są:

- 1) analiza makroekonomiczna kraju emitenta,
- 2) ocena ryzyka kredytowego emitenta,
- 3) ocena ryzyka rynkowego instrumentu (papieru wartościowego),
- 4) ocena ryzyka płynności instrumentu,

- 5) możliwość zabezpieczenia ryzyka związanego z instrumentem,
- 6) spełnienie wymogów dywersyfikacji lokat.

3.11.3 Wskazanie indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Fundusz – jeżeli Fundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

3.11.4 Wskazanie tego, że Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Funduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem

Nie dotyczy.

3.11.5 Wskazanie informacji o tym, czy Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne a także wskazanie wpływu zawarcia takich umów na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną

Nie dotyczy.

3.11.6 Wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa – jeśli takiej gwarancji udzielono

Fundusz nie udzielił gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Funduszu.

3.12 Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu

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

a) Ryzyko rynkowe

Ryzyko inwestowania w Jednostki Funduszu związane jest z normalnymi wahaniami rynkowymi. Wpływ na wartość dłużnych papierów wartościowych mają m.in. zmiany stóp procentowych, zmiany oczekiwań co do wiarygodności kredytowej emitentów papierów wartościowych i płynność rynku. Ryzyko zmian stóp procentowych jest wyższe, gdy papiery dłużne mają dłuższy okres zapadalności. Z reguły wzrost stóp procentowych prowadzi do spadku wartości dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie procentowej.

b) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe emitenta jest różne dla poszczególnych emitentów i związane jest ze zdolnością do terminowej realizacji zobowiązań opisanych w warunkach emisji. Jakikolwiek opóźnienie w realizacji zobowiązań przez emitenta może oznaczać poniesienie strat przez Fundusz, a tym samym mieć wpływ na wartość Jednostki Funduszu. Działalność Funduszu związana jest także z istnieniem ryzyka kredytowego stron, z którymi zawierane są transakcje dotyczące dłużnych papierów wartościowych.

c) Ryzyko rozliczenia

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

d) Ryzyko płynności

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

e) Ryzyko walutowe

Nie dotyczy.

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów

Ryzyko niewypełnienia zobowiązania przez dłużnika Funduszu, w szczególności banku, w którym Fundusz lokuje płynne środki finansowe i przechowuje aktywa Funduszu.

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

W przypadku lokowania aktywów Funduszu w wąską grupę instrumentów lub na ograniczonej liczbie rynków istnieje ryzyko poniesienia przez Fundusz strat w wyniku spadku cen takich instrumentów lub obrotów na takich rynkach, co może utrudnić Funduszowi sprawną zmianę struktury aktywów, a tym samym w znacznym stopniu wpłynąć na wartość Jednostki.

h) Ryzyko kontrahenta

W przypadku transakcji zawieranych poza rynkiem regulowanym powstaje ryzyko niewywiązywania kontrahenta z zawartej umowy, co może w rezultacie spowodować wahania (w tym spadek) wartości jednostek uczestnictwa.

3.12.2 Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności ryzyka:

a) Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją

Zgodnie z postanowieniami Ustawy Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. W celu zminimalizowania ryzyka nieosiągnięcia zwrotu z inwestycji w Jednostki zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu zostało zlecone podmiotowi zewnętrznemu specjalizującemu się w zarządzaniu.

– **Ryzyko związane z zawarciem określonych umów**

Ryzyko związane z zawarciem określonych umów, a w szczególności niedotrzymania przez drugą stronę warunków ustalonych w umowie z Funduszem przede wszystkim przez pośredników finansowych oraz podmioty, z którymi Fundusz dokonuje transakcji nieobjętych systemem gwarantowanych rozliczeń.

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

Z powodu szczególnych warunków zawieranych przez Fundusz umów, istnieje ryzyko, że ich spełnienie ze względu na specyfikę zawieranych przez Fundusz transakcji, może wpłynąć na prawidłowość realizacji tych transakcji.

– **Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami**

Fundusz nie posiada żadnych gwarancji dlatego też nie występuje ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami.

b) Wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony

– **Ryzyko związane z otwarciem likwidacji**

Ustawa dopuszcza możliwość likwidacji Funduszu. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściąganiu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Uczestnik nie ma wpływu na otwarcie likwidacji Funduszu.

– **Ryzyko związane z przejęciem zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo**

Ryzyko wynikające z możliwej zmiany sposobu realizacji polityki inwestycyjnej Funduszu przez towarzystwo przejmujące, co może wpłynąć na efektywność zarządzania portfelem lokat Funduszu.

– **Ryzyko związane ze zmianą depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz**

Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz może mieć wpływ na efektywność zarządzania portfelem lokat Funduszu oraz na sposób i sprawność obsługi Uczestników.

– **Ryzyko związane z połączeniem Funduszu z innym Funduszem**

Na warunkach określonych w Ustawie Fundusz może być połączony z innym funduszem inwestycyjnym. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o połączeniu wewnętrznym. Dokonanie połączenia krajowego i połączenia transgranicznego może nastąpić wyłącznie za uprzednią zgodą Zgromadzenia Uczestników. Połączenie Funduszu z innym funduszem może skutkować zmianą polityki inwestycyjnej wpływającej na wyniki inwestycyjne osiągane przez Fundusz. W przypadku połączenia z innym funduszem może nastąpić także zmiana osób zarządzających Funduszem, a także zmiana poziomu opłat związanych z uczestnictwem w Funduszu.

– **Przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty.**

Nie dotyczy. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym.

– **Ryzyko związane ze zmianą polityki inwestycyjnej Funduszu**

Ryzyko wynikające ze zmiany sposobu lokowania Aktywów Funduszu, co może wpłynąć na wartość Aktywów, a przez to na wartość Jednostki Uczestnictwa.

– **Ryzyko związane z przejęciem zarządzania Funduszem przez spółkę zarządzającą**

Na podstawie umowy zawartej przez Towarzystwo ze spółką zarządzającą prowadzącą działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, oraz po wyrażeniu zgody przez Zgromadzenie Uczestników i uzyskaniu zezwolenia Komisji, spółka zarządzająca może przejąć zarządzanie Funduszem i prowadzenie jego spraw. Przejęcie zarządzania wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres spółki zarządzającej. Spółka zarządzająca przejmująca zarządzanie i prowadzenie spraw Funduszu wstępuje w prawa i obowiązki wynikające z umowy o przekazanie spółce zarządzającej zarządzania Funduszem i prowadzenie jego spraw z dniem wejścia w życie tych zmian Statutu. W związku z przejęciem zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw Uczestnicy mają prawo w okresie od dnia ogłoszenia zmiany Statutu Funduszu do dnia jej wejścia w życie, zażądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu bez ponoszenia opłat manipulacyjnych.

– **Ryzyko operacyjne**

Ryzyko poniesienia przez Fundusz straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, nieprawidłowości dotyczących systemów Towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikających ze zdarzeń zewnętrznych.

c) Ryzyko niewypłacalności gwaranta

Ryzyko związane ze zdolnością do realizacji przez gwaranta zobowiązań wynikających z gwarancji, którymi objęte są składniki lokat Funduszu. Niemożność realizacji gwarancji może oznaczać poniesienie strat przez Fundusz, z tym samym mieć wpływ na wartość Jednostki Uczestnictwa.

d) Ryzyko związane z inflacją

Istnieje ryzyko utraty realnej wartości papierów wartościowych oraz ryzyko spadku realnej stopy zwrotu z inwestycji w papiery wartościowe spowodowane wzrostem inflacji.

e) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności prawa podatkowego

Ryzyko wprowadzenia zmian prawnych niekorzystnie wpływających na dochodowość portfela inwestycyjnego Funduszu, w szczególności regulacji ograniczających prawa inwestorów.

3.13 Określenie profilu inwestora, który będzie uwzględniał zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów o niskiej skłonności do ryzyka, którzy chcą lokować środki finansowe w instrumenty rynku pieniężnego. Ponadto Fundusz przeznaczony jest również dla tych inwestorów, którzy ze względu na przepisy prawa mogą inwestować swoje środki finansowe w fundusze inwestycyjne otwarte pod warunkiem, że są to fundusze rynku pieniężnego. Rekomendowany okres inwestowania w Fundusz wynosi min. 1 rok.

3.14 Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu oraz szczegółowe informacje na temat obowiązków podatkowych Uczestników Funduszu, ze wskazaniem obowiązujących przepisów, w tym informacje, czy z posiadaniem Jednostek Uczestnictwa wiąże się konieczność uiszczania podatku dochodowego, oraz zastrzeżenie, że ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego

3.14.1 Opodatkowanie Funduszu

SEJF Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Dłużnych jest funduszem inwestycyjnym utworzonym na podstawie przepisów Ustawy i jest podmiotowo zwolniony od podatku dochodowego od osób prawnych. Podstawa prawna – art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Fundusz sporządza imienne informacje o przychodach wynikających z uczestnictwa w Funduszu, o ile taki obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa.

3.14.2 Opodatkowanie Uczestników Funduszu

Wypłata środków pieniężnych, wynikająca z realizacji odkupienia/konwersji następuje po potrąceniu należnych opłat oraz kwoty podatku, do pobrania których Fundusz jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczaniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki zbyte Uczestnikowi po najwyższej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (metoda FIFO). Ze względu na fakt, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie przez Uczestnika porady doradcy podatkowego lub prawnego.

W przypadku, gdy Uczestnikami Funduszu są osoby fizyczne, od dochodów z tytułu udziału w Funduszu pobiera się zryczałtowany 19% podatek dochodowy zgodnie z obowiązującymi przepisami. Podstawa prawna opodatkowania dochodów z tytułu udziału w funduszu inwestycyjnym – art. 30a ust.1 pkt 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W przypadku, gdy Uczestnikami Funduszu są osoby prawne, jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, dochody tych podmiotów z tytułu udziału w Funduszu podlegają obowiązkowi podatkowemu i są opodatkowane na zasadach określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Zgodnie z art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, Uczestnicy Funduszu zobowiązani są do zapłacenia podatku dochodowego na zasadach ogólnych w przypadku uzyskania dochodu z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa w wysokości 19% podstawy opodatkowania.

Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek oraz odprowadza pobrany podatek do urzędu skarbowego.

Zgodnie z treścią art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy nie mają siedziby bądź zarządu na terytorium RP, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium RP. Jednakże dla prawidłowego określenia obowiązków podatkowych dla tych Uczestników należy uwzględnić treści odpowiednich umów w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarte z państwami siedziby lub zarządu wyżej wymienionych podmiotów. Zastosowanie zmniejszonej stawki podatku wynikającej z w/w umów albo niepobranie podatku jest uwarunkowane przedstawieniem certyfikatu rezydencji wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej.

3.15 Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest podawana do wiadomości na stronie internetowej www.altustfi.pl nie później niż do godziny 24.00 czasu polskiego następnego Dnia Roboczego po Dniu Wyceny. Cena zbycia i odkupienia Jednostek będzie udostępniana w siedzibie Towarzystwa oraz podawana na stronie internetowej www.altustfi.pl.

3.16 Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną

W każdym Dniu Wyceny Fundusz ustala Wartość Aktywów Funduszu oraz wartość zobowiązań Funduszu według stanu aktywów w tym Dniu Wyceny oraz wartość aktywów i zobowiązań w tym Dniu Wyceny.

Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu w danym Dniu Wyceny o jego zobowiązania w tym Dniu Wyceny. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustala się w oparciu o Wartość Aktywów Netto Funduszu w danym Dniu Wyceny podzieloną przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników Funduszu w tym Dniu Wyceny. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny, nie ujmuje się zmiany kapitału własnego, związanej z wpłatami i wypłatami ujmowanymi w Rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w walucie polskiej.

3.16.1 Zasady wyceny aktywów Funduszu, ustalania Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

Wycena składników lokat notowanych na aktywnym rynku

1. Zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu wyceniane będą następujące składniki lokat notowanych na aktywnym rynku:
 - 1) instrumenty rynku pieniężnego,
 - 2) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie, lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych.
2. Wartość godziwą składników lokat wymienionych w ust. 1 notowanych na aktywnym rynku, jeżeli Dzień Wyceny jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na danym rynku, wyznacza się według kursu ustalonego na aktywnym rynku w Dniu Wyceny.
 - 1) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, na których wyznaczany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia, a jeżeli o godzinie wskazanej w Statucie Funduszu na danym rynku nie będzie dostępny kurs zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs dostępny,
 - 2) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs transakcyjny na danym rynku dostępny o godzinie wskazanej w Statucie Funduszu,
 - 3) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego, a jeżeli o godzinie wskazanej w Statucie Funduszu na danym rynku nie będzie dostępny kurs ustalony w systemie kursu jednolitego – w oparciu o ostatni kurs dostępny,
 - 4) w przypadku rynku BondSpot wartością godziwą jest ostatni kurs z sesji z dnia wyceny, a w przypadku jego braku – kurs z sesji fixingowej z Dnia Wyceny;
3. Jeżeli w Dniu Wyceny na aktywnym rynku organizowana jest sesja, podczas której transakcje zawierane są po cenie ustalonej w wyniku fixingu (sesja fixingowa), to do wyceny składnika lokat Fundusz korzysta z ostatniego, dostępnego o godzinie wskazanej w Statucie Funduszu kursu, po którym odbyła się sesja fixingowa.
4. Jeżeli wolumen obrotów na danym składniku jest znacząco niski (tzn. zerowy) albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji, ostatni dostępny kurs ustalony zgodnie z metodami określonymi w ust. 2 jest skorygowany zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6.
5. W przypadku, gdy dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na danym rynku (dni świąteczne), do wyceny składników lokat wymienionych w ust. 1 przyjmuje się ostatni kurs z ksiąg.
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 4 stosuje się poniższe metody wyznaczania wartości godziwej:
 - 1) Jeżeli niedostępne są kursy wyznaczone według postanowień ust.2 a na aktywnym rynku dostępne są ceny w zgłoszonych najlepszych ofertach kupna i sprzedaży, to do wyceny wylicza się średnią z najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym, że uwzględnienie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży jest niedopuszczalne. W przypadku, gdy nie jest możliwe wyliczenie średniej ze względu na brak ofert sprzedaży uwzględnianie samych ofert kupna jest dopuszczalne. Przy czym jeżeli papier wartościowy jest notowany na nie więcej niż dwóch aktywnych rynkach to do wyceny stosuje się średnią arytmetyczną z najlepszych ofert kupna i sprzedaży najpierw z rynku głównego, a jeżeli nie są dostępne to z innego aktywnego rynku. Jeżeli papier wartościowy jest notowany na więcej niż dwóch aktywnych rynkach to do wyceny są uwzględniane oferty kupna i sprzedaży tylko z rynku głównego;
 - 2) jeżeli niemożliwa jest wycena w oparciu o metody określone w pkt 1) to do wyceny stosuje się wartość oszacowaną przez Bloomberg Generic (w pierwszej kolejności) lub Bloomberg Valuation (w drugiej kolejności);
 - 3) jeżeli niemożliwe jest zastosowanie metod określonych w pkt. 1) i 2) – to stosuje się wycenę w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę nieróżniącą się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym. Przy określaniu składnika o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym uwzględnia się następujące elementy:

- oprocentowanie (takie samo lub zbliżone),
 - data wykupu (ten sam rok wykupu).
- 4) jeżeli niemożliwe jest zastosowanie metod określonych w pkt. 1) - 3) – to do wyceny przyjmowany jest ostatni przyjęty kurs do wyceny.
7. W przypadku składników lokat będących przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Rynek główny wyznacza się w dacie analizy kryteriów aktywności, tj. na koniec każdego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryteria określone poniżej:
- 1) możliwość dokonywania przez Fundusz transakcji na danym rynku;
 - 2) skumulowany wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie pełnego miesiąca kalendarzowego,
 - 3) liczbę zawartych transakcji na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego,
 - 4) kolejność wprowadzania instrumentów finansowych do obrotu na poszczególnych rynkach,
 - 5) liczbę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu na aktywnym rynku. Rynkiem głównym jest wówczas rynek o największej liczbie instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu.

Wycena składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. Zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu wyceniane będą następujące składniki lokat nienotowanych na aktywnym rynku:
 - 1) instrumenty rynku pieniężnego,
 - 2) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie, lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych. ,
2. Wartość składników lokat wymienionych w ust. 1 nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem niżej zawartych postanowień dotyczących wyceny zobowiązań Funduszu z tytułu zbycia papierów wartościowych z obowiązkiem ich odkupu i należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w następujący sposób:
 - 1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych – według skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, przy czym skutek wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych lub kosztów odsetkowych;
 - 2) w przypadku pozostałych składników lokat – według wartości godziwej spełniającej warunki wiarygodności, wyznaczonej zgodnie z postanowieniami opisanymi dla „**Pozostałych metod wyceny lokat Funduszu**”.

Pozostałe metody wyceny lokat Funduszu

1. Instrumenty rynku pieniężnego nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia instrumentów rynku pieniężnego, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
4. Metody wyznaczania wartości godziwej:
 - 1) W przypadku składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku niebędących papierami dłużnymi stosuje się poniższe metody wyznaczania wartości godziwej:
 - w przypadku depozytów – ich wartość stanowi wartość nominalna powiększona o odsetki naliczone przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej;
 - 2) Modele i metody wyceny, o których mowa w pkt 1) ustalane są w porozumieniu z Depozytariuszem.
 - 3) Wszelkie zmiany stosowanych zasad wyceny będą publikowane przez kolejne dwa lata w sprawozdaniu finansowym Funduszu.
5. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie, w której są denominowane.
6. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 6 wykazuje się w walucie, w której wycenione są aktywa i ustalane są zobowiązania Funduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
7. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do euro.



OŚWIADCZENIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z WYKONANIA USŁUGI ATESTACYJNEJ

Dla Zarządu ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy niezależną usługę atestacyjną, dającą wystarczającą pewność, której przedmiotem było wyrażenie opinii w zakresie:

- Zgodności metod i zasad wyceny aktywów SEJF Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Strategii Dłużnych („Fundusz”) opisanych w rozdziale III, pkt 3.16 Prospektu Informacyjnego Funduszu sporządzonego w dniu 12 lipca 2004 roku („Prospekt Informacyjny Funduszu”), przyjętych przez Zarząd Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Zarząd”) z metodami i zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, w tym w szczególności w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r., nr 249, poz. 1859), zwanych dalej „przepisami dotyczącymi funduszy inwestycyjnych”, a także:
- zgodności i kompletności powyższych zasad wyceny z polityką inwestycyjną Funduszu, zawartą w rozdziale V, art. 10-14 Statutu Funduszu oraz w rozdziale III, pkt 3.16 Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd jest odpowiedzialny za wybór i przyjęcie metod i zasad wyceny aktywów Funduszu, zgodnych z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz za zgodność i kompletność tych zasad z polityką inwestycyjną Funduszu. Zarząd jest odpowiedzialny także za przyjęcie polityki inwestycyjnej Funduszu.

1

WBS Audyt Sp. z o. o. Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa Telefon: (022) 419-20-83,
NIP 525-15-69-214 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS
0000099028, Kapitał Zakładowy 100.000 zł

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z polityką inwestycyjną Funduszu.

Prace przeprowadziliśmy zgodnie z postanowieniami stosownie do przepisów Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych” przyjętych uchwałą nr 1153/28/2017 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 4 lipca 2017 r. Standard ten nakłada na nas obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że przyjęte zasady wyceny aktywów Funduszu są zgodne i kompletne, oraz metody wyceny aktywów Funduszu są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, w oparciu o przyjęte kryteria. Wystarczająca pewność, to mniej niż absolutna pewność.

Jako firma stosujemy przyjęty uchwałą 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 r. jako krajowy standard kontroli jakości „Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 (IAASB) Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych”, który wymaga od nas wdrożenia i utrzymania kompleksowego systemu kontroli jakości z udokumentowaną polityką i procedurami dotyczącymi zgodności z zasadami etyki, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie regulacjami i przepisami prawa.

Spełniamy wymogi dotyczące niezależności i etyki wynikające z „Kodeksu Etyki Zawodowych Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC)” przyjętego uchwałą 2042/38/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 marca 2018 r., który jest oparty na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania tajemnicy informacji oraz profesjonalnego postępowania, jak również inne wymogi niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Przeprowadzone procedury

Wybór procedur należy do naszego osądu, w tym od naszej oceny ryzyka wystąpienia, wskutek oszustw lub błędów, istotnego zniekształcenia dotyczącego zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy

2

WBS Audyt Sp. z o. o. Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa Telefon: (022) 419-20-83, NIP 525-15-69-214 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000099028, Kapitał Zakładowy 100.000 zł

inwestycyjnych oraz zgodności i kompletności zasad wyceny aktywów z polityką inwestycyjną Funduszu.

Przeprowadzone przez nas procedury obejmowały również ocenę, czy zagadnienie będące przedmiotem usługi jest odpowiednie, a przyjęte kryteria stosowne do danych okoliczności.

Ocena nie obejmuje weryfikacji, czy opisane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu metody i zasady były stosowane do wyceny aktywów Funduszu, ani też, czy opisana w Statucie Funduszu polityka inwestycyjna była przestrzegana.

Przeprowadzona przez nas ocena metod i zasad wyceny aktywów Funduszu została dokonana na dzień wydania niniejszego oświadczenia. Nie jesteśmy odpowiedzialni za aktualizację niniejszego oświadczenia w związku ze zmianami metod i zasad wyceny aktywów, które zostaną wprowadzone po tym dniu.

Określenie kryteriów

Ocenę zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu dokonaliśmy w oparciu o przepisy dotyczące rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Ocenę zgodności i kompletności zasad wyceny aktywów Funduszu dokonaliśmy w oparciu o politykę inwestycyjną Funduszu.

Opinia

Podstawę sformułowania naszej opinii stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego nasza opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, opisane w rozdziale III, pkt 3.16 Prospektu Informacyjnego Funduszu:

- metody i zasady wyceny aktywów Funduszu są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych; oraz
- zasady wyceny aktywów Funduszu są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne i kompletne z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu.

Ograniczenia stosowania

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone wyłącznie w celu spełnienia wymogów określonych w art. 220 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r., poz. 1355 z późn. zm.).

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214, Regon: 010629233
KRS: 0000099028



Marcin Wasil
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **9846**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Firma audytorska Nr ew. 3685

Warszawa, 31 maja 2019 r.

4

WBS Audyt Sp. z o. o. Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa Telefon: (022) 419-20-83,
NIP 525-15-69-214 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS
0000099028, Kapitał Zakładowy 100.000 zł

3.17 Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

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

W art. 42 Statutu wskazane zostały: rodzaj, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Fundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.

3.17.2 Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Funduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Wskaźnik WKC za rok 2018 wynosi 1,34%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. Do wskaźnika WKC nie wlicza się następujących kosztów: koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, koszty odsetkowe, koszty ujemnego salda różnic kursowych, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek i inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika oraz wartość świadczeń dodatkowych.

3.17.3 Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Fundusz pobiera opłaty manipulacyjne zgodnie z Tabelą Opłat obowiązującą w dniu złożenia zlecenia, którą udostępnia się na stronie internetowej www.altustfi.pl oraz u Dystrybutora, na poniższych zasadach:

- **przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa** pobiera się procentową opłatę manipulacyjną w wysokości nieprzekraczającej 2,5% wartości środków wpłaconych na nabycie Jednostek. Przy ustalaniu wysokości stawki opłaty manipulacyjnej może być brana pod uwagę suma wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych (do dnia nabycia) Jednostek w Funduszu (zasada akumulacji), a także sposób dokonania wpłaty na Jednostki Uczestnictwa. Zasada akumulacji obowiązuje we wszystkich produktach prowadzonych przez Towarzystwo, chyba że regulamin lub umowa dotycząca danego produktu stosuje odmienne zasady dotyczące akumulacji. Opłata manipulacyjna należna jest od Uczestnika podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy.
- **przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa** nie pobiera się opłat manipulacyjnych. Fundusz może pobierać Opłaty Wyrównawcze.
- **przy Konwersji Jednostek Uczestnictwa** pobiera się procentową opłatę manipulacyjną na następujących zasadach:
 - a) opłata za Konwersję ma charakter ruchomy a jej podstawę naliczenia stanowi przedział kwotowy w Tabeli Opłat, wskazany dla wartości Jednostek posiadanych przez Uczestnika w Funduszu Źródłowym w dniu złożenia zlecenia,
 - b) opłata stanowi różnicę pomiędzy stawką opłaty manipulacyjnej dla nabyć Jednostek Funduszu Docelowego, a stawką opłaty manipulacyjnej dla nabyć Jednostek Funduszu Źródłowego,
 - c) Uczestnik jest zwolniony z opłaty, jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej w Funduszu Źródłowym jest równa lub większa niż stawka opłaty manipulacyjnej w Funduszu Docelowym,
 - d) opłata pobierana jest w Funduszu Docelowym od wartości Jednostek podlegających Konwersji.

Opłaty manipulacyjne

Opłata manipulacyjna od nabyć	SEJF FIO STRATEGII DŁUŻNYCH
do 4 999,99 PLN	0,10%
od 5 000 PLN	0,10%
od 10 000 PLN	0,05%
od 25 000 PLN	0,05%
od 50 000 PLN	0,00%

Towarzystwo może obniżyć stawkę opłaty manipulacyjnej lub zwolnić z obowiązku jej ponoszenia w następujących przypadkach:

- 1) w okresie promocji Towarzystwa lub Funduszu. Wysokość udzielonego zwolnienia z opłaty manipulacyjnej jest uzależniona od warunków promocji. W przypadku niedotrzymania warunków promocji Fundusz ma prawo pobrać Opłatę Wyrównawczą,
- 2) w przypadku jednorazowej wpłaty przez Uczestnika kwoty w wysokości co najmniej 100.000,00 złotych tytułem nabycia Jednostek lub w przypadku nabywania Jednostek przez Uczestnika, gdy wartość środków zgromadzonych przez Uczestnika w jednym funduszu/subfunduszu wynosi co najmniej 100.000,00 złotych lub w różnych funduszach/subfunduszach co najmniej 200.000,00 złotych łącznie,
- 3) złożenia deklaracji nabycia Jednostek za kwotę, o której mowa w ppkt 2) powyżej, w określonym czasie; deklaracja jest wiążąca dla Uczestnika. Wysokość udzielonego zwolnienia z opłaty manipulacyjnej może być uzależniona od deklaracji Uczestnika, w której zobowiąże się do utrzymania inwestycji przez określony czas. Po upływie zadeklarowanego czasu, w przypadku niedotrzymania warunków deklaracji, Fundusz może pobrać Opłatę Wyrównawczą,
- 4) w przypadku, gdy nabywanie Jednostek odbywa się w ramach PPE, PI, na podstawie zawartej z Towarzystwem Umowy Inwestycyjnej lub za pośrednictwem określonego kanału dystrybucji lub wybranych Dystrybutorów,
- 5) nabywania Jednostek przez akcjonariuszy Towarzystwa, członków organów i pracowników Towarzystwa, podmioty współpracujące z Towarzystwem oraz członków ich organów i ich pracowników, członków organów lub pracowników podmiotów, z którymi Fundusz zawarł umowę o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu w ramach PPE, Uczestników posiadających rejestry prowadzone w ramach PPE,
- 6) w stosunku do osób, których reklamacje zostały uwzględnione przez Towarzystwo,
- 7) nabywania Jednostek w ramach Reinwestycji lub poprzez wpłatę bezpośrednią,
- 8) za zgodą Towarzystwa w innych szczególnych przypadkach, w tym także na uzasadniony wniosek Uczestnika.

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

Towarzystwo nie uzależnia wynagrodzenia za zarządzanie od wyników Funduszu.

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

Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem wynosi 1,65% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku liczonego jak 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni.

Wynagrodzenie jest naliczane w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny i wypłacone jest ze środków Funduszu.

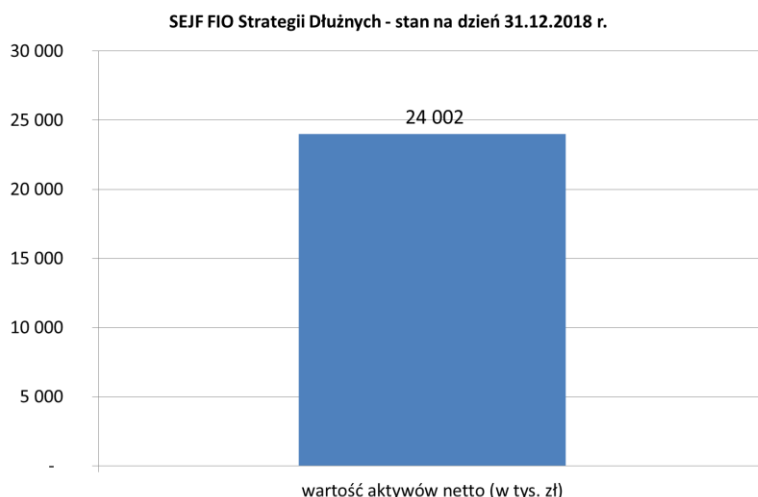
3.17.6 Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot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

Koszty działalności Subfunduszu niewymienione w art. 42 ust. 3 Statutu są pokrywane przez Towarzystwo. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów Funduszu z środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

3.18 Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym

3.18.1 Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.) zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym funduszu

Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec 2018 roku wynosiła 24.002 tys. złotych.

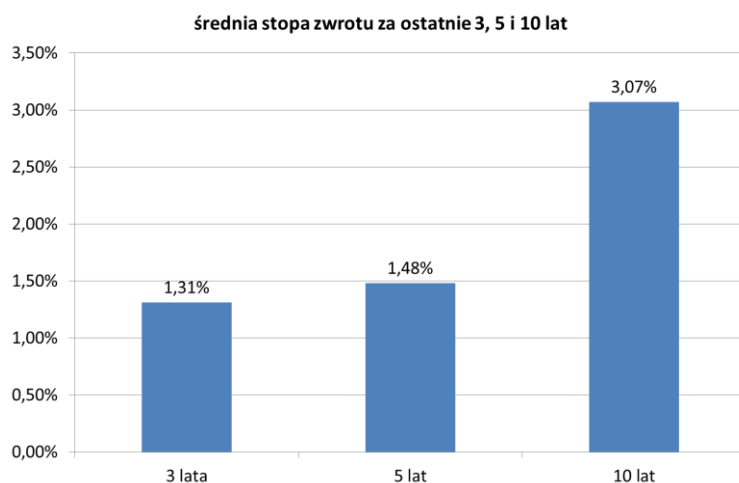


3.18.2 Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 3,5 i 10 lat

Średnia stopa zwrotu za ostatnie 3 lata wynosi: 1,31%.

Średnia stopa zwrotu za ostatnie 5 lat wynosi: 1,48%.

Średnia stopa zwrotu za ostatnie 10 lat wynosi: 3,07%.



3.18.3 Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark), określony w Statucie a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce

Fundusz nie ma określonego wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Funduszu.

3.18.4 Średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt.

3.18.5 Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości

3.19 Informację o utworzeniu rady inwestorów – w przypadku specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego
Nie dotyczy.

13.20 Informacja o zasadach i trybie działania zgromadzenia uczestników, o którym mowa w art. 87a Ustawy.

13.20.1. Sposób zwoływania Zgromadzenia Uczestników

Fundusz zwołuje Zgromadzenie Uczestników celu wyrażenia zgody na:

- 1) rozpoczęcie prowadzenia przez Fundusz działalności jako fundusz powiązany,
- 2) zmianę funduszu podstawowego,
- 3) zaprzestanie prowadzenia działalności jako fundusz powiązany,
- 4) połączenie krajowe i transgraniczne funduszy,
- 5) przejście zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo,
- 6) przejście zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą.

Zgromadzenie Inwestorów odbywa się w Warszawie albo w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo. Tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał określa Statut Funduszu oraz regulamin przyjęty przez to Zgromadzenie Uczestników.

Towarzystwo zwołując Zgromadzenie Uczestników:

- a) przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomienia, o którym mowa w lit. b) poniżej, ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników publikując treść ogłoszenia na stronie internetowej, o której mowa w art. 37 ust. 1;
- b) zawiadamia o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na innym trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników.

Zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników zawiera:

- a) informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników;
- b) wskazanie zdarzenia, o którym mowa w art. 87a ust. 1 Ustawy, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę;
- c) informację o zawieszeniu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników;
- d) informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

13.20.2. Wskazanie kręgu osób, które, zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych, są uprawnione do wzięcia udziału w Zgromadzeniu Uczestników

Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników.

Listę uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników sporządza Agent Transferowy i przekazuje ją Towarzystwu w dniu roboczym poprzedzającym dzień Zgromadzenia Uczestników. Lista zawiera nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych Uczestników, ich miejsce zamieszkania (siedzibę) lub adres do doręczeń, liczbę Jednostek Uczestnictwa oraz liczbę przysługujących im głosów. Lista jest sporządzana na podstawie danych zawartych w Rejestrze Uczestników Funduszu.

13.20.3. Zwięzły opis trybu działania i podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Uczestników

Tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał określa Statut oraz regulamin przyjęty przez to Zgromadzenie.

Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu, według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.

Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników zarząd Towarzystwa jest obowiązany przedstawić Uczestnikom swoją rekomendację oraz udzielić Uczestnikom wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień związanych ze zdarzeniem, o którym mowa w art. 87a ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w tym odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia przedmiotowej zgody.

Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu. Uchwała o wyrażeniu zgody na zdarzenie określone w art. 87a ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, zapada większością 2/3 głosów uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników. Uchwały Zgromadzenia Uczestników są protokołowane przez notariusza.

13.20.4. Sposób powiadamiania Uczestników Funduszu o uchwałach podjętych przez Zgromadzenie Uczestników

Fundusz ogłasza treść uchwał podjętych przez Zgromadzenie Uczestników w drodze ogłoszenia na stronie internetowej, o której mowa w art. 43 ust. 1 Statutu Funduszu.

13.20.5. Pouczenie o możliwości zaskarżenia uchwał Zgromadzenia Uczestników zgodnie z art. 87e Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Zgodnie z art. 87e Ustawy uchwała Zgromadzenia Uczestników sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. Prawo do wytoczenia przeciwko Funduszowi powództwa, o którym mowa powyżej, przysługuje:

- a) Uczestnikowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu;
- b) Uczestnikowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Zgromadzeniu Uczestników;

c) Uczestnikom, którzy nie byli obecni na Zgromadzeniu Uczestników, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia Uczestników.

Zgodnie z art. 87e ust. 3 Ustawy, nie stosuje się przepisu art. 189 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r.- Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 1964 r. Nr 43, poz. 296, z póź. zm.) stanowiącego, że „*powód może żądać ustalenia przez sąd istnienia lub nieistnienia stosunku prawnego lub prawa, gdy ma w tym interes prawny*”.

Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem miesiąca od dnia powzięcia uchwały.

W przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Uczestników sąd, na wniosek Towarzystwa, może zasądzić od Uczestnika kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

Prawomocny wyrok stwierdzający nieważność uchwały Zgromadzenia Uczestników ma moc obowiązującą w stosunkach między Funduszem a wszystkimi Uczestnikami oraz między Funduszem a Towarzystwem. Towarzystwo obowiązane jest niezwłocznie zgłosić sądowi rejestrowemu prawomocny wyrok stwierdzający nieważność uchwały. Stwierdzenie przez sąd nieważności uchwały o wyrażeniu zgody, o której mowa w art. 87a ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, jest równoznaczne z niewyrażeniem przez Zgromadzenie Uczestników Funduszu tej zgody.

13.21 Opis zawartej umowy między funduszem powiązany a podstawowym, o której mowa w art. 169c ust. 1 Ustawy, albo wewnętrznych zasad prowadzenia działalności, o których mowa w art. 169c ust. 7 Ustawy.

Nie dotyczy.

ROZDZIAŁ IV

DANE O DEPOZYTARIUSZU

4.1 Firma, siedziba, adres i numery telekomunikacyjne Depozytariusza

Firma: mBank Spółka Akcyjna w Warszawie

Bank może używać skrótu firmy „mBank S.A.”

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18

Telefon: +48 (22) 829 00 00

4.2 Zakres obowiązków Depozytariusza

4.2.1 Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu

Zgodnie z art. 72 Ustawy obowiązki Depozytariusza wynikające z umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu obejmują:

- 1) przechowywanie Aktywów Funduszu;
- 2) prowadzenie rejestru wszystkich Aktywów Funduszu;
- 3) zapewnienie, aby środki pieniężne Funduszu były przechowywane na rachunkach pieniężnych i rachunkach bankowych prowadzonych przez podmioty uprawnione do prowadzenia takich rachunków zgodnie z przepisami prawa polskiego lub spełniające w tym zakresie wymagania określone w prawie wspólnotowym lub równoważne tym wymaganiom;
- 4) zapewnienie monitorowania przepływu środków pieniężnych Funduszu;
- 5) zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem;
- 6) zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami Funduszu;
- 7) zapewnienie, aby Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem Funduszu;
- 8) zapewnienie, aby dochody Funduszu były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i ze Statutem;
- 9) wykonywanie poleceń Funduszu, chyba że są sprzeczne z prawem lub Statutem;
- 10) weryfikowanie zgodności działania Funduszu z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych lub ze Statutem w zakresie innym niż wynikający z pkt 5-8 oraz z uwzględnieniem interesu Uczestników.

Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i Statutem wykonywanie obowiązków Funduszu, o których mowa w pkt 3-8 powyżej, co najmniej przez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz nadzorowanie doprowadzania do zgodności tych czynności z prawem i Statutem Funduszu.

4.2.2 Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa lub spółki zarządzającej, w tym zasady wytaczania przez Depozytariusza na rzecz Uczestników Funduszu powództwa, o którym mowa w art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Wobec Uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa Depozytariusz:

- niezwłocznie powiadamia KNF, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależyście uwzględnia interes Uczestników Funduszu,
- na mocy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, jest likwidatorem Funduszu, chyba że KNF wyznaczy innego likwidatora.

Ponadto zgodnie z art. 72a ust. 1-7 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych:

- Depozytariusz jest obowiązany do wytoczenia powództwa na rzecz Uczestników Funduszu przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, a w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1a albo 1b Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Funduszem zarządza i prowadzi jego sprawy Spółka Zarządzająca – przeciwko tej spółce z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw, należącym do kompetencji Spółki Zarządzającej zgodnie z art. 272c ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,
- Depozytariusz wytacza powództwo na wniosek Uczestnika Funduszu,
- Depozytariusz może udzielić pełnomocnictwa procesowego adwokatowi lub radcy prawnemu,
- koszty procesu ponosi Uczestnik Funduszu, z wyjątkiem kosztów zastępstwa procesowego, które w przypadku przegrania procesu ponosi Depozytariusz,
- w przypadku gdy Depozytariusz stwierdzi brak podstaw do wytoczenia powództwa, jest obowiązany zawiadomić o tym Uczestnika, nie później niż w terminie trzech tygodni od dnia złożenia wniosku przez Uczestnika,
- jeżeli z wnioskiem, o wytoczenie powództwa, wystąpiło kilku Uczestników Funduszu, a szkoda każdego z Uczestników spowodowana jest niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem tych samych obowiązków

Towarzystwa albo Spółki Zarządzającej, i w ocenie Depozytariusza zasadne jest wytoczenie powództwa także w imieniu innych Uczestników Funduszu, Depozytariusz ogłasza zgodnie z określonym w Statucie sposobem podawania informacji do publicznej wiadomości oraz na swojej stronie internetowej o zamiarze wytoczenia powództwa oraz o możliwości zgłaszania przez Uczestników Depozytariuszowi wniosków o wytoczenie takiego powództwa w terminie 2 miesięcy od dnia ogłoszenia.

Depozytariusz może żądać od Towarzystwa, a w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1a albo 1b Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Funduszem zarządza i prowadzi jego sprawy Spółka Zarządzająca – od Spółki Zarządzającej, podmiotów, o których mowa w art. 45a lub art. 46 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu lub dokonywanie wyceny aktywów Funduszu, biegłego rewidenta Funduszu oraz podmiotu prowadzącego Rejestr Uczestników Funduszu informacji niezbędnych do wytoczenia powództwa.

4.3 Zasady i zakres zawierania z Depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy, oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy

Fundusz może zawierać z Depozytariuszem umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty typu overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.

Fundusz może bez ograniczeń zawierać z Depozytariuszem umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Umowy będą zawierane na zasadach rynkowych.

4.4 Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w związku z wykonywaniem przez Depozytariusza funkcji depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością Depozytariusza

Nie dotyczy. Towarzystwo nie identyfikuje zdarzeń, które mogą spowodować powstanie konfliktu interesów pomiędzy Towarzystwem lub Funduszem a Depozytariuszem.

4.5 Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81i Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu

Nie ma zastosowania. Depozytariusz nie powierzył innemu podmiotowi wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu.

4.6 Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, któremu przekazano wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu

Nie ma zastosowania. Depozytariusz nie powierzył innemu podmiotowi wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu.

4.7 Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w wyniku powierzenia lub przekazania czynności Depozytariusza podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Nie ma zastosowania. Depozytariusz nie powierzył innemu podmiotowi wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu.

4.8 Informacja, że powierzenie lub przekazanie czynności jest wymagane z uwagi na wymogi określone w prawie państwa trzeciego, okoliczności uzasadniające powierzenie lub przekazanie czynności oraz opis ryzyk wiążących się z takim powierzeniem lub przekazaniem czynności - w przypadku, o którym mowa w art. 81i ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Nie ma zastosowania.

4.9 Zakres i zasady odpowiedzialności Depozytariusza oraz podmiotów, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu

1. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Uczestnicy Funduszu mogą dochodzić roszczeń od Depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Odpowiedzialność Depozytariusza, o której mowa powyżej nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Zgodnie z zawartą z Depozytariuszem umową o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, żadne z jej postanowień nie może być traktowane jako wyłączenie lub ograniczenie odpowiedzialności Depozytariusza wynikającej z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
2. Po potwierdzeniu Utraty Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych natychmiast powiadamia się o niej Uczestników za pomocą Trwałego Nośnika Informacji. W przypadku utraty Aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi takie samo aktywo, w tym taki sam Instrument Finansowy, albo kwotę odpowiadającą ich wartości.

3. Powierzenie przez Depozytariusza wykonywanych czynności innemu podmiotowi nie zwalnia Depozytariusza od odpowiedzialności wobec Funduszu. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę przez Subdepozytariusza bądź Podmiot Lokalny Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Depozytariusz może uwolnić się jednak od odpowiedzialności wobec Funduszu za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w tym za Utratę Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, odpowiednio, przez Depozytariusza, Subdepozytariusza albo przez Podmiot Lokalny, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 19 Rozporządzenia 2016/438, że utrata danego Aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.
4. Do przekazania przez przedsiębiorcę lub przedsiębiorcę zagranicznego w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, z którym Depozytariusz zawarł umowę, o której mowa w art. 81i ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i dalszego przekazania powierzonych na podstawie takiej umowy czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu mają zastosowanie wymogi określone przepisem art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. W przypadku takiego przekazania lub takiego dalszego przekazania wykonywania powierzonych czynności przepisy art. 75 ust. 6 i art. 81k oraz art. 81l Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych stosuje się odpowiednio do odpowiedzialności Depozytariusza za utratę instrumentów finansowych przez podmiot, któremu wykonywanie czynności Depozytariusza zostało przekazane.
5. Mając na uwadze postanowienia ust. 2-4, informuje się Uczestników oraz Inwestorów, że:
 - 1) pisemna umowa z Depozytariuszem o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu dopuszcza możliwość uwolnienia się przez Depozytariusza od odpowiedzialności za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, odpowiednio, przez Subdepozytariusza lub Podmiot Lokalny;
 - 2) Statut Funduszu zezwala na uwolnienie się przez Depozytariusza od odpowiedzialności za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych przez Podmiot Lokalny, na zasadach wskazanych powyżej.

ROZDZIAŁ V

DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ

5.1 Agent Transferowy

Firma, siedziba, adres Agenta Transferowego

Firma: ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-696 Warszawa, ul. Pankiewicza 3

Telefon: +48 (22) 380 32 85

Faks: +48 (22) 380 32 86

Adres korespondencyjny ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o. w sprawach związanych z uczestnictwem w Funduszu:

ProService Finteco Sp. z o.o.

ul. Konstruktorska 12A

budynek B (wejście D, IV piętro)

02-673 Warszawa

5.2 Podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa

5.2.1 ALTUS TFI S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-696 Warszawa. Ul. Pankiewicza 3

Telefon: +48 (22) 380 32 85

a) Zakres świadczonych usług

- udzielanie informacji Uczestnikom Funduszu na temat zasad inwestowania w Fundusz,
- udzielanie informacji na temat ryzyka inwestycyjnego związanego z uczestnictwem w Funduszu,
- przyjmowanie od Uczestników Funduszy oświadczeń woli związanych z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek oraz innych zleceń i dyspozycji związanych z uczestnictwem w Funduszu,
- promocja i reklama Funduszu,
- inne czynności wynikające z przepisów prawa.

b) Miejsce, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki można uzyskać w siedzibie ALTUS TFI S.A., w Punkcie Obsługi Klienta ALTUS TFI S.A. (ul. Kościuszki, 81-702 Sopot) oraz na stronie internetowej www.altustfi.pl.

5.2.2. skreślony

5.2.3. ProService Finteco Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: Konstruktorska 12A, budynek B (wejście D, IV piętro),
02-673 Warszawa

Telefon: +48 (22) 320 47 18

a) Zakres świadczonych usług

Przyjmowanie zleceń za pośrednictwem platformy transakcyjnej poprzez stronę internetową Dystrybutora lub strony innych podmiotów, z którymi Dystrybutor podpisał stosowne umowy

b) Miejsce, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki dostępne są w siedzibie Towarzystwa i Dystrybutora.

5.2.4. skreśla się

5.2.5. skreśla się

5.2.6. skreśla się

5.2.7. skreśla się

5.2.8. skreśla się

5.2.9. skreśla się

5.2.10. skreśla się

5.2.11 skreśla się

5.2.12 skreśla się

5.3 Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo albo spółka zarządzająca zleciła zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią

Nie dotyczy

5.3a Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo lub Spółka Zarządzająca zlecieli zarządzanie ryzykiem Funduszu

Nie dotyczy. Towarzystwo nie zleciło żadnemu podmiotowi zewnętrznemu zarządzania ryzykiem Funduszu. Towarzystwo nie przekazało również zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw spółce zarządzającej.

5.4 Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych

Nie dotyczy.

5.5 Firma, siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu

Firma: WBS Audyt Sp. z o. o.

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4, lok. U 9B

5.6 Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo lub spółka zarządzająca zlecieli prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu

Firma: ProService Finteco Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: 02-673 Warszawa, ul. Konstruktorska 12A, budynek B (wejście D, IV piętro)

5.7. Dane o podmiotach innych niż zarządzające Funduszem Towarzystwo albo spółka zarządzająca, którym powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu

Firma: ProService Finteco Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: 02-673 Warszawa, ul. Konstruktorska 12A, budynek B (wejście D, IV piętro)

Do obowiązków podmiotu wyceniającego Aktywa Funduszu należy wycena Aktywów Funduszu w zakresie aktywów notowanych na aktywnym rynku.

W ProService Finteco Sp. z o.o. za świadczenie usług na rzecz Funduszu odpowiedzialne są następujące osoby:

Imię i Nazwisko	Stanowisko	zakres usług
Magdalena Bieńko	Menedżer Zespołu do spraw Księgowości Funduszy	potwierdzanie wyceny funduszy inwestycyjnych, nadzór nad wyceną
Justyna Mentlak	Specjalista do spraw Księgowości Funduszy	potwierdzanie wyceny funduszy inwestycyjnych
Anna Maj	Starszy Specjalista do spraw Księgowości Funduszy	potwierdzanie wyceny funduszy inwestycyjnych
Magdalena Plaskota	Specjalista do spraw Księgowości Funduszy	potwierdzanie wyceny funduszy inwestycyjnych
Marlena Rapkiewicz	Asystent do spraw Księgowości Funduszy	potwierdzanie wyceny funduszy inwestycyjnych

Sebastian Pastuszak	Manager Zespołu Danych Rynkowych i Statycznych	wycena modeli, potwierdzanie cen, zatwierdzanie wyboru rynków, wyceny instrumentów w modelach finansowych oraz cen poszczególnych instrumentów finansowych
Kamil Łupiński	Starszy Specjalista Zespołu Danych Rynkowych i Statycznych	wycena modeli, potwierdzanie cen, zatwierdzanie wyboru rynków, wyceny instrumentów w modelach finansowych oraz cen poszczególnych instrumentów finansowych
Iwona Domańska	Starszy Specjalista Zespołu Danych Rynkowych i Statycznych	wycena modeli, potwierdzanie cen, zatwierdzanie wyboru rynków, wyceny instrumentów w modelach finansowych oraz cen poszczególnych instrumentów finansowych
Anna Nowak	Młodszy Specjalista Zespołu Danych Rynkowych i Statycznych	wycena modeli, potwierdzanie cen, zatwierdzanie wyboru rynków, wyceny instrumentów w modelach finansowych oraz cen poszczególnych instrumentów finansowych
Lidia Borucińska	Asystent Zespołu Danych Rynkowych i Statycznych	wycena modeli, potwierdzanie cen, zatwierdzanie wyboru rynków, wyceny instrumentów w modelach finansowych oraz cen poszczególnych instrumentów finansowych
Grzegorz Gawkowski	Asystent Zespołu Danych Rynkowych i Statycznych	wycena modeli, potwierdzanie cen, zatwierdzanie wyboru rynków, wyceny instrumentów w modelach finansowych oraz cen poszczególnych instrumentów finansowych
Michał Kubiak	Starszy Specjalista Zespołu Danych Rynkowych i Statycznych	wycena modeli, potwierdzanie cen, zatwierdzanie wyboru rynków, wyceny instrumentów w modelach finansowych oraz cen poszczególnych instrumentów finansowych
Katarzyna Kosior	Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Audytu Wewnętrznego	Sporządzenie sprawozdań finansowych i regulacyjnych, wycena aktów niepublicznych, sporządzenie dokumentów KID

ROZDZIAŁ VI

INFORMACJE DODATKOWE

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

6.1.1 Odpowiedzialność Uczestnika

Osoba, która zamierza nabyć Jednostki powinna szczegółowo zapoznać się z treścią całego Prospektu i zasięgnąć porady własnego niezależnego doradcy w zakresie przepisów prawnych, w szczególności dotyczących zagadnień podatkowych, odnoszących się do nabycia lub posiadania przez nią Jednostek jak również odkupienia ich przez Fundusz.

6.1.2 Aktualnie stosowana metoda pomiaru całkowitej ekspozycji.

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu Towarzystwo stosuje metodę zaangażowania.

6.2 Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu

Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu udostępnione są w siedzibie Towarzystwa, na stronie internetowej www.altustfi.pl oraz u Dystrybutorów.

6.3 Wskazanie miejsc, w których można uzyskać dodatkowe informacje o Funduszu

Dodatkowe informacje można uzyskać w siedzibie Towarzystwa za pośrednictwem telefonu nr +48 (22) 380 32 85, u Dystrybutorów a także na stronie internetowej www.altustfi.pl.

6.4. Międzynarodowe obowiązki podatkowe

W celu realizacji obowiązków określonych w ustawie z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA („Ustawa o FATCA”), w tym w szczególności na potrzeby identyfikowania amerykańskich rachunków raportowanych oraz rachunków posiadanych przez wyłączone instytucje finansowe w rozumieniu Ustawy o FATCA, a także pozyskiwania i przekazywania Szeffi Krajowej Administracji Skarbowej lub organowi upoważnionemu informacji dotyczących amerykańskich rachunków raportowanych oraz stosowania procedur sprawdzających powołanych w Ustawie o FATCA, Towarzystwo i Fundusz uprawnione są do żądania przedstawienia przez Uczestnika lub Inwestora niezbędnych w tym zakresie oświadczeń, wyjaśnień i dokumentów.

W celu realizacji obowiązków określonych w ustawie z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (Dz.U. 2017 poz. 648) („Ustawa o CRS”), w tym w szczególności na potrzeby stosowania procedur należytej staranności oraz procedur sprawozdawczych, o których mowa w Ustawie o CRS, a także przekazywania Szeffi Krajowej Administracji Skarbowej informacji o rachunkach raportowanych oraz rachunkach nieudokumentowanych w rozumieniu Ustawy o CRS, Towarzystwo i Fundusz uprawnione są do żądania przedstawienia przez Uczestnika lub Inwestora niezbędnych w tym zakresie oświadczeń, wyjaśnień i dokumentów.

6.5. skreślony

6.6. Informacje przekazywane na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia 2015/2365

1. Fundusz lokując Aktywa:

- 1) jest uprawniony do stosowania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych,
- 2) nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.

2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

- 1) udzielanie pożyczek papierów wartościowych,
- 2) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (*buy-sell back*) oraz transakcje zwrotne sprzedaż-kupno (*sell-buy back*), których przedmiotem są papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych;
- 3) transakcje *repo* (tj. transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) i *reverse repo* (tj. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu), których przedmiotem są papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych.

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz przekazuje pożyczkobiorcy zdematerializowane papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie Funduszu. Dla Funduszu transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych, natomiast dla kontrahenta, któremu papiery wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (*buy-sell back*) lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (*sell-buy back*) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż

lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (tj. transakcją repo) ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (transakcją reverse repo).

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego Funduszu określonego w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW.

1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:

Przedmiotem TFUPW mogą być dłużne lub udziałowe papiery wartościowe.

2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:

Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 90% WAN w ramach stosowania metody zaangażowania do pomiaru całkowitej ekspozycji zgodnie z zasadami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 lipca 2019 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji:

Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW dokonywanych Fundusz może być od 0 do 90% WAN w ramach stosowania metody zaangażowania do pomiaru całkowitej ekspozycji zgodnie z zasadami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 lipca 2019 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

4) Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy):

Fundusz stosując TFUPW bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW mogą być podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej.

5) Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, a w zakresie zgodnym z polityką inwestycyjną Funduszu określoną w Statucie również papiery wartościowe emitowane przez podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej lub inne prawa majątkowe, w które zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować Aktywa.

Fundusz nie będzie stosował zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.

Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji, w związku z możliwością występowania powiązań korelacyjnych zarówno pomiędzy cenami akcji poszczególnych emitentów, jak również w skali regionalnej czy ponad regionalnej. W związku z okolicznością, że akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW w przypadku Funduszu będą środki pieniężne lub dłużne papiery wartościowe, w przypadku Funduszu nie wystąpi korelacja zabezpieczeń.

4. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

Wycena wartości zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o metodę przyjętą przez Fundusz dla wyceny Aktywów Funduszu. Metody i zasady wyceny Aktywów Funduszu opisane są w Prospekcie. Aktualizacji wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających dokonuje się w każdym Dniu Wyceny.

5. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

Ze stosowaniem TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:

- 1) ryzyko operacyjne – jest to ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych;
- 2) ryzyko płynności – jest to ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływu na poziom cen rynkowych, co może mieć negatywny wpływ na wartość Aktywów Funduszu. Ryzyko płynności związane jest również z lokowaniem Aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. W przypadku tego rodzaju lokat wystąpienie okoliczności pozostającej poza kontrolą Towarzystwa lub Funduszu, w postaci zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa przez inny fundusz inwestycyjny lub odkupywania tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, może skutkować koniecznością zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu;
- 3) ryzyko kontrahenta – jest to ryzyko związane z transakcjami w zakresie Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, dotyczące niewywiązania się z umowy transakcji podmiotu będącego jej drugą stroną;
- 4) ryzyko przechowywania – jest to ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji kontrahentowi przyjmującemu to zabezpieczenie i wiąże się w szczególności z możliwością utraty tych papierów wartościowych (w tym w związku z egzekucją prowadzoną przeciwko kontrahentowi lub upadłością kontrahenta), jak również możliwością wystąpienia nieprawidłowości związanych z brakiem należytego rozdziału u kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie, pozwalającego rozróżnić aktywa otrzymane przez kontrahenta jako zabezpieczenie transakcji od aktywów innych spośród jego kontrahentów lub własnych aktywów kontrahenta;
- 5) ryzyko prawne – jest to ryzyko związane z zawieraniem transakcji, w przypadku których właściwe będą przepisy prawa obcego lub sądów obcej jurysdykcji, w szczególności z uwagi na możliwość odmiennego ukształtowania praw i obowiązków stron transakcji, w tym także w związku ze zmianą tych przepisów, wobec zasad obowiązujących w ramach krajowego porządku prawnego;
- 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – jest to ryzyko związane z wykorzystaniem przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie we własnym imieniu i na własny rachunek lub na rachunek innego kontrahenta tego podmiotu, w tym osoby fizycznej, papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji, które dotyczy możliwości nie odzyskania tych papierów wartościowych przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji;
- 7) ryzyko rynkowe - jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji;
- 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – jest to ryzyko, którego mechanizm polega na pożyczaniu przez Fundusz środków w celu ich dalszego inwestowania. Powodem stosowania dźwigni finansowej jest przede wszystkim dążenie do zwiększenia ekspozycji na danym instrumencie/instrumentach w celu zwiększenia zysku. W przypadku zbudowania znaczących ekspozycji stosowanie dźwigni finansowej może prowadzić do zwiększenia strat w sytuacji odmiennych od przewidywanych przez zarządzającego ruchów cenowych aktywa bazowego.

6. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u Depozytariusza Funduszu).

Aktywa Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy, podlegające TFUPW przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

7. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia 2015/2365 oraz przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

8. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

Całość dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywana do Funduszu. Fundusz jest uprawniony do zawierania TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Koszty i opłaty związane ze stosowaniem TFUPW, w tym prowizje i opłaty bankowe lub transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio, zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Funduszu lub będą zwracane Towarzystwu, o ile zostały uprzednio poniesione przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu całości lub części takich kosztów przez czas oznaczony lub nieoznaczony, ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie. Wspomniane koszty i opłaty mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

6.7. Informacja przekazywana w związku treścią rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego („Rozporządzenie 2017/1131”)

Fundusz nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego (Dz. Urz. UE L 169 z 30.06.2017, str. 8-45) i w związku z tym nie dąży do zapewniania zysków odpowiadających stopom rynku pieniężnego lub utrzymania wartości inwestycji.

ROZDZIAŁ VII

ZALĄCZNIKI

7.1 Wykaz definicji, pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści Prospektu

Agent Transferowy

Podmiot, który na podstawie umowy zawartej z Funduszem prowadzi Rejestr Uczestników oraz wykonuje inne czynności zlecone przez Fundusz,

Aktywa Funduszu

Mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw,

Aktywa Utrzymywane

Aktywa Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy,

Depozytariusz

Podmiot, z którym zawarto pisemną umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza, o której to umowie mowa w art. 71 Ustawy,

Dystrybutor

Towarzystwo lub inny podmiot prowadzący działalność w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, zgodnie z warunkami określonymi w Ustawie,

Dzień Roboczy

Dzień, w którym Giełda Papierów Wartościowych i Bondspot S.A. są otwarte dla dokonywania zwykłych transakcji na prowadzonych przez nie rynkach,

Dzień Wyceny

Dzień, w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu, ustala się Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz ustala się Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu. Dniem tym jest każdy Dzień Roboczy,

Fundusz

SEJF Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Dłużnych,

Instrumenty Finansowe

Instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,

Jednostka Uczestnictwa, Jednostka

Tytuł prawny Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu. Przy zakupie Jednostek Uczestnictwa otrzymuje się ich liczbę dzieląc ich sumę powierzonych środków (pomniejszoną o opłatę manipulacyjną) przez aktualną wartość Jednostki,

Klient

Uczestnik Funduszu oraz osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która jest zainteresowana nabyciem lub odkupieniem Jednostek lub która przekazała zlecenie za pośrednictwem Dystrybutora,

Komisja, KNF

Komisja Nadzoru Finansowego,

Oplata Wyrównawcza

Oplata pobierana zgodnie z art. 86 ust. 2 Ustawy przy odkupywaniu Jednostek z tytułu niedochowania przez Uczestnika warunków określonych w umowie zawartej z Funduszem, regulaminie lub zobowiązaniu Uczestnika, na podstawie których został on zwolniony z obowiązku ponoszenia części lub całości opłaty manipulacyjnej. Poziom ustalania i sposób pobierania Opłat Wyrównawczych może być uzależniony od rodzaju produktu, Funduszu bądź okresu oszczędzania, w związku z czym szczegółowe zasady ustalania i sposób pobierania Opłat Wyrównawczych mogą być uregulowane odrębnie w dokumentach, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Oplata Wyrównawcza należna jest od Uczestnika Dystrybutorowi,

Papiery Wartościowe

Papiery wartościowe w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, z zastrzeżeniem art. 11 Ustawy,

Podmiot Lokalny

Przedsiębiorca zagraniczny, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu stanowiących instrumenty finansowe będące papierami wartościowymi, o których mowa w art. 5 i art. 5a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz który nie posiada zezwolenia właściwego organu nadzoru na wykonywanie przedmiotu objętego zakresem takiego powierzenia i nie podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu ani nie spełnia równoważnych wymogów określonych w prawie Unii Europejskiej,

POK

Punkt Obsługi Klienta, w którym przyjmowane są zlecenia i dyspozycje związane z uczestnictwem w Funduszu,

Prospekt

Prospekt informacyjny SEJF FIO Strategii Dłużnych sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem,

Reinwestycja

Nabycie Jednostek Uczestnictwa do wysokości odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik Funduszu otrzymał w wyniku odkupienia od niego części lub całości Jednostek Uczestnictwa, o ile od dnia żądania odkupienia Jednostek do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 90 dni,

Rejestr

Elektroniczna ewidencja danych dotyczących jednego Uczestnika Funduszu, stanowiąca część Rejestru Uczestników,

Rejestr Uczestników Funduszu, Rejestr Uczestników

Elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu, prowadzona przez Agenta Transferowego w imieniu Funduszu,

Rozporządzenie

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz. U. 2013, poz. 673 ze zm.),

Rozporządzenie 2016/438

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/438 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w odniesieniu do obowiązków depozytariuszy (Dz. Urz. UE L 78 z 24.03.2016, str. 11-30),

Rozporządzenie 2015/2365

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1),

Statut Funduszu, Statut

Nadany Funduszowi przez Towarzystwo statut, sporządzony w formie aktu notarialnego,

Subdepozytariusz

Przedsiębiorca lub przedsiębiorca zagraniczny, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu oraz który posiada zezwolenie na wykonywanie powierzonych mu czynności udzielone przez właściwy organ nadzoru, o ile jest wymagane, i który podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu,

SWAP Przychodu Całkowitego

Kontrakt pochodny, zgodnie z definicją w art. 2 pkt 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz.U. L 201 z 27.7.2012, str. 1-59), na mocy którego jeden kontrahent przenosi całkowity wynik ekonomiczny zobowiązania referencyjnego, w tym dochód z odsetek i opłat, zyski i straty wynikające ze zmian cen, a także straty kredytowe, na innego kontrahenta,

Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW)

Transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia 2015/2365, tj. odpowiednio: transakcję odkupu, udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów, transakcję zwrotną kupno-sprzedaż lub transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego,

Trwały Nośnik Informacji

Trwały nośnik informacji w rozumieniu art. 2 pkt 41) Ustawy,

Towarzystwo

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,

Transfer Jednostek Uczestnictwa, Transfer

Przeniesienie, na wniosek Uczestnika, posiadanych przez niego Jednostek z jednego lub większej liczby Rejestrów w danym Funduszu na inny Rejestr lub Rejestry w tym samym Funduszu lub przeniesienie Jednostek spadkodawcy do Rejestru spadkobiercy Uczestnika w tym samym Funduszu w przypadku wyrażenia oświadczenia woli o uczestnictwie w Funduszu,

Uczestnik Funduszu, Uczestnik

Osoba fizyczna, prawna oraz jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, dla której został otwarty Rejestr i na rzecz, której w Rejestrze Uczestników Funduszu są zapisywane Jednostki lub ich ułamkowe części,

Ustawa, Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych

Ustawa dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych,

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych,

Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu

Ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,

Utrata Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Utrzymywane

Utrata utrzymywanego Instrumentu Finansowego w rozumieniu art. 18 ust. 1 i 3 Rozporządzenia 2016/438,

Wartość Aktywów Netto Funduszu

Wartość Aktywów Funduszu, pomniejszona o zobowiązania Funduszu,

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU

Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny, podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu,

Zgromadzenie Uczestników

Organ Funduszu, działający na podstawie art. 87a-87f Ustawy oraz na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

7.2 Statut SEJF FIO Strategii Dłużnych

STATUT SEJF FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO STRATEGII DŁUŻNYCH

Rozdział I. Postanowienia ogólne

Artykuł 1

Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą „SEJF Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Dłużnych”, zwany dalej w Statucie „Funduszem”.
2. Fundusz może używać nazwy skróconej w brzmieniu: „SEJF FIO Strategii Dłużnych”.
3. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym działającym na zasadach określonych w Ustawie.
4. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Artykuł 2

Siedziba Funduszu, organ Funduszu i sposób jego reprezentacji

1. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa, o których mowa w art. 6.
2. Organami Funduszu są Towarzystwo oraz Zgromadzenie Uczestników, przy czym Towarzystwo zarządza Funduszem i reprezentuje go wobec osób trzecich.
3. W przypadku zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu uprawnieni są, zgodnie ze statutem Towarzystwa, dwaj członkowie Zarządu Towarzystwa działający łącznie albo jeden członek Zarządu Towarzystwa łącznie z prokurentem, w tym także z jednym prokurentem łącznym.

Artykuł 3

Definicje i skróty

Użyte w niniejszym Statucie określenia mają następujące znaczenie:

1. **Agent Transferowy** – podmiot, który na podstawie umowy zawartej z Funduszem prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności zlecone przez Fundusz.
2. **Aktywa, Aktywa Funduszu** – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw.
2. **Aktywa krótkoterminowe** – oznaczają aktywa finansowe, których Rezydualny termin zapadalności nie przekracza dwóch lat.
- 2a. **Aktywa Utrzymywane** - Aktywa Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy.
3. **Audytory** – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Funduszu, stosownie do ustawy z dnia 5 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn.: Dz. U. z 2015 r., poz. 1011 z późn. zm.); Audytor sprawdza zgodność raportów rocznych z dokumentacją księgową Funduszu.
4. **BondSpot S.A. (dawniej CeTO** – Centralna Tabela Ofert Spółka Akcyjna), spółka prowadząca - na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd – regulowany rynek pozagiełdowy.
5. **Depozytariusz** – podmiot, z którym zawarto pisemną umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza, o której to umowie mowa w art. 71 Ustawy.
6. **Dystrybutorzy** – Towarzystwo lub inny podmiot prowadzący działalność w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszy, zgodnie z warunkami określonymi w Ustawie.
7. **Dywersyfikacja lokat** - rozproszenie ryzyka inwestycji poprzez odpowiednie ukształtowanie składu portfela inwestycji.
8. **Dzień Roboczy** – dzień, w którym Giełda Papierów Wartościowych i BondSpot S.A są otwarte dla dokonywania zwykłych transakcji na prowadzonych przez nie rynkach.
9. **Dzień Wyceny** – dzień, określony w Statucie Funduszu, w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu, ustala się wartość zobowiązań Funduszu, ustala się Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto na Jednostkę. Dla Funduszu Dniem Wyceny jest każdy Dzień Roboczy.
10. Skreślony.
11. **Giełda** – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna.
- 11a. **Instrumenty Finansowe** - instrumenty finansowe w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie

instrumentami finansowymi.

- 11b. **instrumenty rynku pieniężnego** – instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu Ustawy.
12. **Jednostka Uczestnictwa, Jednostka** – tytuł prawny Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu. Przy zakupie Jednostek Uczestnictwa otrzymuje się ich liczbę dzieląc sumę powierzonych środków (pomniejszoną o opłatę manipulacyjną) przez aktualną wartość Jednostki.
13. **Komisja, KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego, organ administracji publicznej sprawujący nadzór nad rynkiem kapitałowym, nadzór ubezpieczeniowy, emerytalny oraz uzupełniający nad konglomeratami finansowymi, w których skład wchodzi nadzorowane podmioty.
14. **OECD** – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.
15. **Oplata Wyrównawcza** – opłata pobierana zgodnie z art. 86 ust. 2 Ustawy przy odkupywaniu Jednostek z tytułu niedochowania przez Uczestnika warunków określonych w umowie zawartej z Funduszem, regulaminie lub zobowiązaniu Uczestnika, na podstawie których został on zwolniony z obowiązku ponoszenia części lub całości opłaty manipulacyjnej. Poziom ustalania i sposób pobierania Opłat Wyrównawczych może być uzależniony od rodzaju produktu, Funduszu bądź okresu oszczędzania, w związku z czym szczegółowe zasady ustalania i sposób pobierania Opłat Wyrównawczych mogą być uregulowane odrębnie w dokumentach, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Opłata Wyrównawcza należna jest od Uczestnika podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy.
- 15a. **Papiery Wartościowe** - papiery wartościowe w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, z zastrzeżeniem art. 11 tej ustawy.
16. **Plany Inwestycyjne, PI** – produkty realizowane na zasadach określonych w Statucie oraz regulaminie danego Planu Inwestycyjnego.
- 16a. **Podmiot Lokalny** - przedsiębiorca zagraniczny, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu stanowiących instrumenty finansowe będące papierami wartościowymi, o których mowa w art. 5 i art. 5a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz który nie posiada zezwolenia właściwego organu nadzoru na wykonywanie przedmiotu objętego zakresem takiego powierzenia i nie podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu ani nie spełnia równoważnych wymogów określonych w prawie Unii Europejskiej.
17. **Pracownik** – pracownik Dystrybutora lub inna osoba pisemnie upoważniona przez Dystrybutora do działania na rzecz Funduszu.
18. **Pracownicze Programy Emerytalne, PPE** – programy realizowane w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (tekst jedn.: Dz. U. z 2014 r., poz. 710 z późn. zm.) na zasadach określonych w tej ustawie, Statucie oraz umowie z pracodawcą.
- 18a. **Prawny termin zapadalności** – oznacza datę spłaty w całości kwoty głównej papieru wartościowego, która nie dopuszcza żadnej dowolności.
19. **Reinwestycja** – nabycie Jednostek Uczestnictwa do wysokości odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik Funduszu otrzymał w wyniku odkupienia od niego części lub całości Jednostek Uczestnictwa, o ile od dnia żądania odkupienia Jednostek do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 90 dni.
20. **Rejestr** – elektroniczna ewidencja danych dotyczących jednego Uczestnika Funduszu.
21. **Rejestr Uczestników Funduszu, Rejestr Uczestników** - elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu, prowadzona przez Agenta Transferowego w imieniu Funduszu.
- 21¹. **Rezydualny termin zapadalności** – oznacza okres pozostały do Prawnego terminu zapadalności papieru wartościowego.
- 21a. **Rozporządzenie 2016/438** – rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/438 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w odniesieniu do obowiązków depozytariuszy (Dz. Urz. UE L 78 z 24.03.2016, str. 11-30).
22. **Rynek aktywny** – rynek spełniający łącznie następujące kryteria: instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne; zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy; ceny są podawane do publicznej wiadomości
23. **Subdepozytariusz** – przedsiębiorca lub przedsiębiorca zagraniczny, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu oraz który posiada zezwolenie na wykonywanie powierzonych mu czynności udzielone przez właściwy organ nadzoru, o ile jest wymagane, i który podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu.
24. **Skorygowana cena nabycia aktywów i zobowiązań** – cena nabycia, w jakiej składnik Aktywów lub zobowiązań został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych (wartość początkowa), pomniejszona o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy pomiędzy wartością początkową składnika a jego wartością w terminie zapadalności, wyliczona przy zastosowaniu efektywnej stopy.
25. **Statut** – niniejszy Statut SEJF Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Strategii Dłużnych.
26. **Tabela Opłat** - ustalone przez Towarzystwo zestawienie obowiązujących stawek opłaty manipulacyjnej dla

poszczególnych funduszy i subfunduszy zarządzanych przez Towarzystwo, udostępnione Uczestnikom na stronie internetowej, o której mowa w art. 43 ust. 1 oraz u Dystrybutora.

27. **Towarzystwo** – ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.
- 27a. **Trwały Nośnik Informacji** - trwały nośnik informacji w rozumieniu art. 2 pkt 41) Ustawy.
28. **Uczestnik Funduszu, Uczestnik** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w Rejestrze zapisane są Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.
29. **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jedn.: Dz. U. z 2014 r., poz. 157 z późn. zm.)
30. **Ustawa o ofercie** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 1382 z późn. zm.).
- 30a. **Utrata Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Utrzymywane** – utrata utrzymywanego Instrumentu Finansowego w rozumieniu art. 18 ust. 1 i 3 Rozporządzenia 2016/438.
31. **Wartość Aktywów Netto Funduszu** – wartość Aktywów Funduszu, pomniejszona o zobowiązania Funduszu.
32. **Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU** – Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny, podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu.
33. **Wartość Godziwa** – wartość, o której mowa w art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2013, poz. 330 z późn. zm.).
34. **Transfer Jednostek Uczestnictwa, Transfer** – przeniesienie, na wniosek Uczestnika, posiadanych przez niego Jednostek z jednego lub większej liczby Rejestrów w danym Funduszu na inny Rejestr lub Rejestry w tym samym Funduszu lub przeniesienie Jednostek spadkodawcy do Rejestru spadkobiercy Uczestnika w tym samym Funduszu w przypadku wyrażenia oświadczenia woli o uczestnictwie w Funduszu.
35. **Zgromadzenie Uczestników** – organ Funduszu, działający na podstawie art. 87a-87f Ustawy oraz na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

Artykuł 4

Przedmiot działalności Funduszu

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych Uczestników Funduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe określone w Ustawie i Statucie.
2. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w Ustawie i Statucie.
3. Fundusz, w przypadku zawarcia z pracodawcą umowy o wnoszenie składek do Funduszu, może realizować PPE.
4. Fundusz może realizować PI. Warunki i zasady uczestnictwa w PI zostaną określone przez Fundusz w regulaminach.

Rozdział II. Towarzystwo

Artykuł 5

Firma Towarzystwa

Towarzystwo działa pod firmą ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

Artykuł 6

Siedziba i adres Towarzystwa

Siedzibą Towarzystwa jest miasto Warszawa. Towarzystwo mieści się pod adresem: 00-696 Warszawa, ul. Pankiewicza 3.

Artykuł 7

Odpowiedzialność Towarzystwa

1. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu.
2. 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 spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.
3. Za szkody, o których mowa w ust. 2, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
4. Powierzenie wykonywania niektórych obowiązków osobie trzeciej nie ogranicza odpowiedzialności Towarzystwa.
5. Na podstawie art. 47a Ustawy w zw. z §2 oraz §6 ust 1 pkt 10) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia

2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2016 poz. 1487; „Rozporządzenie”) Fundusz nie wypłaca zmiennych składników wynagrodzenia, o których mowa w Rozporządzeniu oraz polityce wynagrodzeń obowiązującej w Towarzystwie, w formie jednostek uczestnictwa Funduszu.

Rozdział III. Depozytariusz

Artykuł 8

Firma, siedziba i adres Depozytariusza

1. Depozytariusz działa pod firmą mBank Spółka Akcyjna.
2. Siedzibą Depozytariusza jest miasto Warszawa. Depozytariusz mieści się pod adresem: 00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18.

Rozdział IV. wykreślony

Artykuł 9

Wykreślony

Rozdział V. Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej Funduszu

Artykuł 10

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego (Dz. Urz. UE L 169 z 30.06.2017, str. 8-45) i w związku z tym nie dąży do zapewniania zysków odpowiadających stopom rynku pieniężnego lub utrzymania wartości inwestycji.

Artykuł 11

Rodzaje lokat

1. Z zastrzeżeniem kolejnych ustępów, postanowień art. 12 i 13 oraz przepisów Ustawy, Aktywa Funduszu lokowane będą w następujące kategorie lokat:
 - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim,
 - 2) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w tym depozyty walutowe zawierane w celach zarządzania bieżącą płynnością Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 3,
 - 3) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo Członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo Członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1.
 - 4) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1 i 3, z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Funduszu.
2. Lokowanie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego

obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody KNF na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.

3. KNF może udzielić zgody na lokowanie Aktywów Funduszu w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym.
4. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w:
 - 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
 - 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem,
 - c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Ustawy,
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych,- pod warunkiem, że nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

Artykuł 12

Kryteria doboru lokat

1. Główne kryteria doboru dłużnych papierów wartościowych do portfela Funduszu to:
 - 1) prognozy Funduszu co do kształtowania się bieżących i przyszłych rynkowych stóp procentowych i inflacji,
 - 2) analiza sytuacji makroekonomicznej,
 - 3) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne.
 - 4) zmienność cen papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, w tym możliwość wzrostu lub spadku tych cen,
 - 5) oceny ryzyka utraty płynności papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego oraz niewypłacalności emitentów,
 - 6) oceny ryzyka walutowego, w przypadku dokonywania lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walutach zagranicznych.
2. Główne kryteria doboru do portfela Funduszu kategorii lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 2 to:
 - 1) oprocentowanie depozytów,
 - 2) wiarygodność banku,
 - 3) płynność.
3. Główne kryteria doboru do portfela Funduszu kategorii lokat, o których mowa w art. 11 ust. 4 to:
 - 1) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
 - 2) historyczne kształtowanie się stopy zwrotu,
 - 3) dostępność,
 - 4) koszty realizacji transakcji.

Artykuł 13

Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Poza kryteriami doboru lokat, o których mowa w art. 12, podstawowym kryterium jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności. Ponadto, brane są pod uwagę następujące kryteria:
 - 1) dla lokat w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa: stopa zwrotu ryzyko emitenta, płynność, termin wykupu, bieżące i przyszłe kształtowanie się stóp procentowych oraz inflacji,
 - 2) obligacje zamienne na akcje: rentowność obligacji, parytet i warunki wymiany na akcje, płynność obligacji,
 - 3) obligacje zagraniczne: rating kraju, rentowność obligacji, perspektywy kształtowania się stóp procentowych oraz

inflacji.

2. Nie mniej niż 65% Aktywów Funduszu stanowią instrumenty rynku pieniężnego lub dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub inne podmioty wskazane w ust. 8, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93a Ustawy, oraz z zastrzeżeniem ust. 5. W ramach limitu określonego powyżej Aktywa Funduszu mogą być lokowane w kategorii lokat, o których mowa w art. 11 ust. 4, jeśli polityka inwestycyjna wskazanych tam funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania zakłada inwestowanie co najmniej 50% ich aktywów w lokaty, o których mowa w zdaniu pierwszym.
3. Nie więcej niż 35% Aktywów Funduszu stanowią instrumenty rynku pieniężnego lub dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, w tym: obligacje (w tym również obligacje uprawniające do objęcia akcji emitenta), listy zastawne, certyfikaty depozytowe, kwity depozytowe, których bazą są obligacje (lub inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu), a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93a Ustawy, oraz z zastrzeżeniem ust. 5. W ramach limitu określonego powyżej Aktywa Funduszu mogą być lokowane w kategorii lokat, o których mowa w art. 11 ust. 4, jeśli polityka inwestycyjna wskazanych tam funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania zakłada inwestowanie co najmniej 50% ich aktywów w lokaty, o których mowa w zdaniu pierwszym.
4. Skreślony.
5. Do portfela inwestycyjnego Funduszu mogą być nabywane instrumenty rynku pieniężnego lub inne aktywa finansowe kwalifikowane jako Aktywa krótkoterminowe wyłącznie w zakresie niezbędnym do zarządzania bieżącą płynnością Funduszu.
6. Fundusz może lokować do 10% wartości swoich Aktywów w instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot (w tym również podmiot należący do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe), jeżeli łączna wartość lokat w instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 7 i 8.
7. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów łącznie w instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z zastrzeżeniem ust. 8.
8. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2, 3 i 4 powyżej, ograniczeń, o których mowa w ust. 6 i 7, nie stosuje się do lokat w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, gwarantowane lub poręczone przez:
 - 1) Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
 - 2) inne niż Rzeczpospolita Polska państwa będące członkami Unii Europejskiej;
 - 3) międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z pozostałych państw będących członkami Unii Europejskiej.
9. Lokaty, o których mowa w ust. 8, nie mogą przewyższać 35% wartości Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 10.
10. Fundusz może lokować do 100% wartości swoich Aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, z zastrzeżeniem ust. 11.
11. Jeżeli lokaty, o których mowa w ust. 10, przewyższają limit, o którym mowa w ust. 9, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości Aktywów Funduszu.
12. Skreślony.
13. Skreślony.
14. Skreślony.
15. Skreślony.
16. Skreślony.
17. Skreślony.
18. Skreślony.
19. Skreślony.
20. Skreślony.
21. Skreślony.
22. Skreślony.

Artykuł 14

Pożyczki i kredyty

1. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

2. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach określonych w art. 102 ust. 1 i 1a Ustawy.
3. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Funduszu.
4. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Funduszu nie może przekroczyć mających zastosowanie do Funduszu limitów, o których mowa w art. 102 ust. 3 Ustawy.

Rozdział VI. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa przed rejestracją Funduszu

Artykuł 15

Termin i warunki dokonania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

1. Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014478 – akcjonariusz Towarzystwa – dokona zapisów i wpłat na Jednostki Uczestnictwa Funduszu w terminie 30 dni od otrzymania przez Towarzystwo zezwolenia Komisji na utworzenie Funduszu.
2. Łączna wysokość wpłat na Jednostki Uczestnictwa przed zarejestrowaniem Funduszu nie będzie niższa niż 4.000.000,00 zł. (cztery miliony złotych).
3. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonane jedynie przelewem.
4. Wpłaty na Jednostki Uczestnictwa gromadzone są na odrębnym rachunku Towarzystwa, prowadzonym przez Depozytariusza.
5. W terminie 14 dni, licząc od upływu terminu przyjmowania zapisów, Towarzystwo dokona przydziału Jednostek Uczestnictwa.
6. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa, przypadających na dokonaną przez wpłacającego wpłatę do Funduszu, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału.
7. Cena Jednostki Uczestnictwa objętej zapisami wynosi 100 zł. (sto złotych).
8. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Jednostek Uczestnictwa, Towarzystwo składa do sądu rejestrowego wniosek o wpisanie Funduszu do Rejestru funduszy inwestycyjnych.
9. Fundusz uzyskuje osobowość prawną z dniem wpisania do rejestru funduszy inwestycyjnych.

Rozdział VII. Uczestnicy Funduszu i ich prawa

Artykuł 16

Uczestnicy Funduszu

Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Funduszu są:

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

Artykuł 17

Osoby fizyczne

Czynności związane z uczestnictwem osób fizycznych w Funduszu mogą być wykonywane:

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

Artykuł 18

Pełnomocnicy

1. Czynności związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być wykonywane osobiście przez Uczestnika lub przez ustanowionych przez niego pełnomocników, w zakresie, w jakim zostali umocowani, z wyjątkiem Konwersji, dla skutecznego dokonywania których pełnomocnik musi posiadać również oddzielne pełnomocnictwo do nabyć Jednostek w Funduszu Docelowym, o ile umowa z Funduszem nie stanowi inaczej.
2. Pełnomocnikiem może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.
3. Uczestnik może posiadać maksymalnie 5 (pięciu) pełnomocników do Rejestru.

4. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem szczególnych przypadków, gdy Fundusz bądź Dystrybutor, za pisemną zgodą Funduszu, zawrze z Uczestnikiem odrębną umowę, z której wynikać będzie takie uprawnienie. Postanowienia ust. 3 oraz art. 19 ust. 7 stosuje się, chyba że umowy lub procedury zawarte pomiędzy Funduszem a Dystrybutorem lub Uczestnikiem stanowią inaczej.
5. W przypadku PPE, oświadczenia woli Uczestników mogą być składane za pośrednictwem pracodawcy prowadzącego PPE.

Artykuł 19

Pełnomocnictwo

1. Pełnomocnictwo może być udzielone oraz odwołane wyłącznie w formie pisemnej w obecności Pracownika lub w dokumencie z podpisem poświadczonym notarialnie lub w innej formie zaakceptowanej przez Towarzystwo.
2. Udzielenie oraz odwołanie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na Rejestrze Uczestnika.
3. Udzielenie pełnomocnictwa do działania na Wspólnym Rejestrze Mażeńskim może być dokonane wyłącznie przez zgodne oświadczenie obojga małżonków. Do odwołania pełnomocnictwa dochodzi przez oświadczenie przynajmniej jednego z małżonków.
4. Pełnomocnictwo udzielane i odwoływane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:
 - 1) w państwie będącym stroną Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych, sporządzonej w Hadze w dniu 5 października 1961 r., winno być poświadczone co do zgodności z prawem miejsca wystawienia w formie klauzuli „apostille” wydawanej przez właściwy do tego organ umawiającego się Państwa,
 - 2) w państwie niebędącym stroną Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych, sporządzonej w Hadze w dniu 5 października 1961 r., winno być poświadczone co do zgodności z prawem miejsca wystawienia przez polską placówkę dyplomatyczną, placówkę konsularną lub podmiot umocowany do tego przez Fundusz, chyba że zostało sporządzone przed polskim konsulem lub kapitanem polskiego statku morskiego lub powietrznego, na tymże statku.
5. Dokument pełnomocnictwa sporządzony w języku obcym winien być doręczony Towarzystwu wraz z tłumaczeniem na język polski, sporządzonym przez tłumacza przysięgłego.
6. Pełnomocnictwo może być:
 - 1) pełne – upoważnia do wszelkich czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu, dokonywanych na Rejestrze i do całości środków na nim zgromadzonych, w takim samym zakresie jak Uczestnik, z zastrzeżeniem regulacji określonej w art. 18 ust. 1 oraz art. 18 ust. 4,
 - 2) rodzajowe – upoważnia do dokonywania w imieniu mocodawcy czynności określonego rodzaju wyraźnie w treści pełnomocnictwa oznaczonych, w zakresie uwzględniającym możliwości techniczne rejestrowania takich pełnomocnictw przez Fundusz,
 - 3) szczególne – upoważnia do dokonywania w imieniu mocodawcy wyłącznie pojedynczych czynności, które są wyraźnie określone w treści pełnomocnictwa, w zakresie uwzględniającym możliwości techniczne rejestrowania takich pełnomocnictw przez Fundusz.
- 6a. Towarzystwo uprawnione jest do żądania przedstawienia dokumentów umożliwiających weryfikację czynności prawnej dokonywanej przez pełnomocnika w zakresie kwoty zwykłego zarządu. W przypadku odmowy przedstawienia dokumentów, o których mowa w zdaniu poprzednim, Towarzystwo uprawnione jest do odmowy realizacji zlecenia.
7. Pełnomocnik obowiązany jest do pozostawienia w Funduszu oryginału pełnomocnictwa lub kopii poświadczonej notarialnie lub kopii tego dokumentu poświadczonej w innej formie zaakceptowanej przez Towarzystwo.
8. Czynności dokonane przez pełnomocnika w imieniu mocodawcy w granicach pierwotnego umocowania po odwołaniu pełnomocnictwa, lecz przed dokonaniem wpisu na Rejestrze zgodnie z ust. 2, są ważne.
9. Postanowienia artykułu niniejszego nie mają zastosowania do pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 20a ust. 14.

Artykuł 20

Prawa Uczestników Funduszu

1. Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:
 - 1) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
 - 2) żądania odkupienia Jednostek przez Fundusz,
 - 3) żądania Konwersji Jednostek na Jednostki innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo,
 - 4) otrzymania potwierdzenia zbycia lub odkupienia Jednostek,
 - 5) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia przez Fundusz Jednostek,
 - 6) otrzymania środków pieniężnych ze zbycia Aktywów Funduszu w przypadku jego likwidacji,
 - 7) rozporządzenia posiadanymi Jednostkami Uczestnictwa na wypadek śmierci,
 - 8) ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
 - 9) dostępu do prospektu informacyjnego i kluczowych informacji dla inwestorów oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa,

- 10) żądania bezpłatnego doręczenia prospektu informacyjnego Funduszu wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu.
2. Uczestnicy Funduszu nie odpowiadają za zobowiązania Funduszu.
3. Uczestnik ma prawo do udziału w Zgromadzeniu Uczestników na zasadach określonych w art. 20a.

Art.20a.

Zgromadzenie Uczestników

1. Fundusz zwołuje Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:
 - 1) rozpoczęcie prowadzenia przez Fundusz działalności jako fundusz powiązany;
 - 2) zmianę funduszu podstawowego;
 - 3) zaprzestanie prowadzenia działalności jako fundusz powiązany;
 - 4) połączenie krajowe i transgraniczne funduszy;
 - 5) przejście zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo;
 - 6) przejście zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą.
2. Tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał określa Statut Funduszu oraz regulamin przyjęty przez to Zgromadzenie Uczestników.
3. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w miejscu siedziby Funduszu albo w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
4. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.
5. Zgromadzenie Uczestników zwołuje Towarzystwo zawiadamiając o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników.
6. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 5 zawiera:
 - 1) informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników;
 - 2) wskazanie zdarzenia, o którym mowa w ust. 1, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę;
 - 3) informację o zawieszeniu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu, o którym mowa w art. 28 ust. 6 Statutu Funduszu;
 - 4) informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników.
7. Towarzystwo przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomienia, o którym mowa w ust. 5, ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników publikując treść ogłoszenia na stronie internetowej, o której mowa w art. 43 ust. 1 Statutu.
8. Od dnia ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa wraz z Kluczowymi Informacjami dla Inwestorów udostępnia się informację o planowanym Zgromadzeniu Uczestników zawierającą informacje, o których mowa w ust. 6.
9. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników.
10. W przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników Fundusz zawiesza zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa od dnia poprzedzającego dzień, na który zwołano Zgromadzenie Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników.
11. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.
12. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeśli wezmą w nim udział Uczestnicy uprawnieni zgodnie z ust. 9, posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu według stanu z końca drugiego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników.
13. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
14. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
15. Uchwała Zgromadzenia Uczestników o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 1 zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
16. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników Zarząd Towarzystwa przedstawia Uczestnikom swoją rekomendację oraz udziela wyjaśnień i odpowiada na zadane przez Uczestników pytania na temat zagadnień związanych ze zdarzeniem będącym przedmiotem Zgromadzenia Uczestników. Przed podjęciem uchwały Uczestnik może również wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody w kwestiach będących przedmiotem Zgromadzenia Uczestników.
17. Niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni od zakończenia Zgromadzenia Uczestników, Towarzystwo ogłasza treść podjętych na nim uchwał na stronie internetowej, o której mowa w art. 43 ust. 1.
18. Na zasadach określonych w art. 87e Ustawy Uczestnik może zaskarżyć uchwałę Zgromadzenia Uczestników w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie jej nieważności.

Artykuł 21

Rejestr Uczestników Funduszu

1. W imieniu Funduszu Agent Transferowy prowadzi Rejestr Uczestników, który stanowi rejestr w rozumieniu art. 87 ust.1 Ustawy.
2. Fundusz, zbywając Jednostki osobie dokonującej po raz pierwszy wpłaty na ich nabycie, otwiera tej osobie Rejestr, nadaje jej numer identyfikacyjny w Rejestrze Uczestników Funduszu i ujawnia jej ten numer.
3. Uczestnik zachowuje numer identyfikacyjny w Rejestrze Uczestników również po odkupieniu od niego przez Fundusz wszystkich Jednostek Uczestnictwa, chyba że złoży on zlecenie zamknięcia Rejestru.
4. W przypadku odkupienia przez Fundusz od jego Uczestnika wszystkich Jednostek, Fundusz po 90 dniach, licząc od dnia odkupienia zamyka Rejestr, chyba że Uczestnik złoży zlecenie wcześniejszego zamknięcia Rejestru.
5. Rejestr Uczestników Funduszu zawiera w szczególności:
 - 1) oznaczenie Funduszu,
 - 2) dane identyfikujące Uczestnika,
 - 3) liczbę Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika,
 - 4) datę nabycia, liczbę i cenę nabycia Jednostki Uczestnictwa,
 - 5) datę i liczbę odkupionych Jednostek oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi za odkupione Jednostki,
 - 6) informację o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika,
 - 7) wzmiankę o zastawie ustanowionym na Jednostkach Uczestnictwa.

Rozdział VIII. Jednostki Uczestnictwa

Artykuł 22

Jednostka Uczestnictwa

1. Jednostki Uczestnictwa reprezentują jednakowe prawa majątkowe Uczestników Funduszu, określone w Ustawie i Statucie oraz nie są podzielone na kategorie w rozumieniu art. 158 Ustawy.
2. Jednostka nie może być zbyta przez Uczestnika Funduszu na rzecz innego podmiotu niż Fundusz.
3. Jednostka Uczestnictwa podlega dziedziczeniu.
4. Jednostka Uczestnictwa nie podlega oprocentowaniu.
5. Jednostki mogą być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie zastawnika nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z przepisami ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (tekst jedn.: Dz. U. z 2012, poz. 942 z późn. zm.). W takim wypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek.
6. Fundusz może dokonać podziału Jednostek. Podział Jednostki Uczestnictwa dokonywany jest na równe części tak, aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości Jednostki przed podziałem.
7. zamiar dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa, o którym mowa w ust. 6, ogłaszany jest w sposób, o którym mowa w art. 43, na 14 dni przed terminem podziału Jednostek.
8. Fundusz może dokonać łączenia Jednostek w przypadku spadku ich wartości poniżej 20 złotych.
9. zamiar dokonania połączenia Jednostek Uczestnictwa ogłaszany jest w sposób, o którym mowa w art. 43, na 14 dni przed terminem połączenia Jednostek.
10. Każdy z Uczestników zostanie powiadomiony listem o liczbie Jednostek, które będzie posiadał po połączeniu lub podziale Jednostek.
11. Połączenia Jednostek Uczestnictwa dokonuje się w taki sposób, aby stosunek ich liczby przed połączeniem do liczby po dokonanym połączeniu był liczbą całkowitą, zaś całkowita wartość Jednostek Uczestnictwa przed połączeniem odpowiadała całkowitej wartości Jednostek Uczestnictwa po połączeniu.

Artykuł 23 - wykreślony

Artykuł 24

Forma i wysokość wpłat

1. Pierwsza i kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Funduszu powinna wynosić nie mniej niż 200 złotych. Powyższe dotyczy także kwoty będącej przedmiotem Konwersji Jednostek Uczestnictwa. Fundusz lub Towarzystwo, w regulaminie, umowie lub w okresie promocji, może ustalić inną wysokość minimalnej wpłaty lub zwolnić z obowiązku jej dokonania.
2. W przypadku ponownego nabycia Jednostek po uprzednim odkupieniu przez Fundusz wszystkich Jednostek i pozostawieniu otwartego Rejestru Uczestnika, pierwsza wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek powinna wynosić nie mniej niż 200 złotych. Postanowienie ust. 1 zdanie drugie stosuje się odpowiednio.

Artykuł 25

Potwierdzenie

1. Fundusz, za pośrednictwem Agenta Transferowego, sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa w formie określonej Ustawą, na adres wskazany przez Uczestnika Funduszu, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na doręczanie tych potwierdzeń w innych terminach lub w inny sposób dopuszczony przez Ustawę.
2. Potwierdzenie powinno zawierać w szczególności:
 - 1) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu oraz numer Rejestru,
 - 2) nazwę Funduszu,
 - 3) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
 - 4) liczbę zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa i ich wartość,
 - 5) liczbę Jednostek posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa,
 - 6) datę wydania potwierdzenia.
3. Potwierdzenie może mieć formę wydruku komputerowego lub każda inna formę dopuszczoną przez Ustawę.
4. Uczestnik zobowiązany jest zgłosić Funduszowi nieprawidłowość danych zawartych w potwierdzeniu, o którym mowa w ust.1, w ciągu 14 dni licząc od momentu jego otrzymania. Brak zgłoszenia przez Uczestnika nieprawidłowości w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, przyjmuje się za jednoznaczne z uznaniem potwierdzenia przez Uczestnika.

Rozdział IX. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Artykuł 26

Częstotliwość zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Dniem Wyceny jest każdy dzień, w którym Giełda Papierów Wartościowych i BondSpot S.A. są otwarte dla dokonywania zwykłych transakcji na prowadzonych przez nie rynkach.

Artykuł 27

Określenie terminów, w jakich najpóźniej nastąpi zbycie przez Fundusz jednostek Uczestnictwa po dokonaniu wpłaty na te Jednostki oraz odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po dokonaniu wpłaty na te Jednostki oraz odkupuje Jednostki po zgłoszeniu żądania ich odkupienia najpóźniej w terminie 7 dni od dnia wpłaty lub złożenia zlecenia odkupienia.

Artykuł 27¹

Wyplata kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wyplata środków pieniężnych, wynikająca z realizacji zlecenia odkupienia, następuje niezwłocznie, jednak nie wcześniej niż drugiego Dnia Roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek. Kwota uzyskana z odkupienia Jednostek przekazywana jest przez Fundusz na rachunek Uczestnika albo jego przedstawiciela ustawowego. Fundusz realizuje przelewy transgraniczne. Koszty przelewu na rachunek Uczestnika albo jego przedstawiciela ustawowego nie obciążają tych osób. Koszty przekazu pieniężnego realizowanego m.in. na rzecz osób przedstawiających rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nie wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika lub osób, które Uczestnik wskazał Funduszowi w pisemnej dyspozycji na wypadek śmierci, o ile Fundusz umożliwi taką formę wypłaty, obciążają te osoby. Przekaz zostanie pomniejszony o jego koszt.

Wyplata następuje po potrąceniu należnych opłat oraz kwoty podatku, do pobrania których Fundusz jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczaniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki zbyte Uczestnikowi po najwyższej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę.

Artykuł 28

Zawieszenie zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Wówczas za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję, zbywanie Jednostek może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.
2. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek na 2 tygodnie, jeżeli:
 - w okresie 2 ostatnich tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek, których zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% Wartości Aktywów Funduszu albo
 - nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

3. W powyższych przypadkach, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję, odkupywanie Jednostek może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.
4. Fundusz może odkupywać Jednostki w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek.
5. Fundusz nie wskazuje Wartości Aktywów Netto, po której przekroczeniu Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek, ponieważ w Statucie Funduszu nie została przewidziana taka możliwość.
6. W przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników Fundusz zawiesza zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa od dnia poprzedzającego dzień, na który zwołano Zgromadzenie Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników.

Artykuł 29

Opłaty manipulacyjne

1. Przy nabywaniu Jednostek pobiera się procentową opłatę manipulacyjną, zgodnie z Tabelą Opłat obowiązującą w dniu złożenia zlecenia.
2. wykreślony.
3. Procentowa opłata manipulacyjna jest nie większa niż 2,5% (dwa i pół procent) wartości środków wpłacanych przez Uczestnika na nabycie Jednostek. Przy ustalaniu wysokości stawki opłaty manipulacyjnej może być brana pod uwagę suma wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych (do dnia nabycia) Jednostek w Funduszu (zasada akumulacji) a także sposób dokonania wpłaty na Jednostki Uczestnictwa. Zasada akumulacji nie obowiązuje przy produktach, których regulaminy bądź umowy wykluczają stosowanie tej zasady.
4. Pomniejszenie dokonanej wpłaty o należną opłatę manipulacyjną następuje w dniu nabycia Jednostek. Opłata manipulacyjna należna jest od Uczestnika podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy.
5. Przy odkupywaniu Jednostek Fundusz nie pobiera opłaty manipulacyjnej. Fundusz może przy odkupywaniu Jednostek pobrać Opłatę Wyrównawczą. Opłata Wyrównawcza należna jest od Uczestnika podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy.
6. Skala i wysokość stawek opłat manipulacyjnych, o których mowa w niniejszym artykule, z uwzględnieniem zasady akumulacji, określona jest w Tabeli Opłat udostępnionej Uczestnikom na stronie internetowej, o której mowa w art. 43 ust. 1 oraz u Dystrybutora.
7. Towarzystwo może obniżyć opłaty manipulacyjne obowiązujące w Funduszu lub zaniechać ich pobierania: --
 - a) w stosunku do określonych grup nabywców, w szczególności:
 - osób dokonujących wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu w wysokości co najmniej 100.000 (sto tysięcy) złotych;
 - Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa Funduszu, a także jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo o łącznej wartości co najmniej 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) złotych;
 - Uczestników PPE, PI – 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) na wniosek Uczestnika w przypadku opłat pobieranych przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa na zasadach określonych odrębną umową pomiędzy Towarzystwem a Dystrybutorem;
 - f) członków organów lub pracowników podmiotów, z którymi Fundusz zawarł umowę o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu w ramach PPE;
 - g) w innych przypadkach - za zgodą Towarzystwa.
8. Informacja o kampanii promocyjnej, w tym odnośnie warunków udziału w promocji, zostanie opublikowana na stronie internetowej Towarzystwa www.altustfi.pl, lub przekazana za pośrednictwem poczty lub udostępniona przez Dystrybutora nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji.
9. Towarzystwo wskazuje Dystrybutorów, o których mowa w ust. 7 lit. c), na stronie internetowej Towarzystwa www.altustfi.pl, lub poprzez ogłoszenie w dzienniku, o którym mowa w art. 43 ust. 2.

Artykuł 30

Reinwestycja

1. Uczestnikowi przysługuje prawo do zwolnienia z opłaty manipulacyjnej w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu do równowartości kwoty uzyskanej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, pod warunkiem, że

- Reinwestycja nastąpi w ciągu 90 dni od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2. Uczestnik ma prawo do zwolnienia z opłaty manipulacyjnej w ramach Reinwestycji nie więcej, niż 1 raz w danym roku kalendarzowym przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, bez względu na liczbę Rejestrów, z których nastąpiło odkupienie.
 3. Dokonując wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik ma obowiązek wskazać:
 - a) że chce skorzystać z prawa do Reinwestycji,
 - b) Dzień Wyceny, w którym zrealizowano Zlecenie odkupienia,
 - c) numer Rejestru, na który ma nastąpić nabycie Jednostek Uczestnictwa.
 4. W przypadku zlecenia Konwersji Jednostek prawo do Reinwestycji nie przysługuje.
 5. Reinwestycja środków uzyskanych z odkupienia Jednostek może zostać dokonana wyłącznie w ramach jednego nabycia i wyłącznie na Rejestr, z którego zrealizowano Zlecenie odkupienia Jednostek.

Rozdział X. Szczególne zasady dotyczące nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Artykuł 31

Składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu i Internetu

1. Fundusz może zaoferować Uczestnikom możliwość składania zleceń za pomocą telefonu, faksu 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 sposób określony w art. 43 Statutu.
2. Fundusz ma prawo odmówić przyjęcia dyspozycji telefonicznej, telefaksowej lub składanej za pomocą Internetu w przypadku nieprawidłowego działania odpowiedniego urządzenia, za pomocą którego przekazywane są dane.
- 2a. W przypadku istotnych i uzasadnionych wątpliwości, co do treści Zlecenia, tożsamości lub uprawnień osoby składającej Zlecenie za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych, Fundusz lub Dystrybutor może odmówić realizacji Zlecenia.
3. Dokumentacja zleceń, składanych przez Uczestników za pośrednictwem telefonu, faksu lub Internetu jest przechowywana dla celów dowodowych przez czas określony odpowiednimi przepisami prawa.

Artykuł 32

Wspólny Rejestr Małżeński

1. Osoby pozostające w związku małżeńskim mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na swój Wspólny Rejestr Małżeński.
2. W zakresie nieuregulowanym w Statucie, sposób i szczegółowe warunki prowadzenia Wspólnego Rejestru Małżeńskiego reguluje Prospekt.

Artykuł 33

Sprzeczne zlecenia

O ile inny dokument nie stanowi inaczej, w tym w szczególności regulamin, w przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego sprzecznych zleceń dotyczących tego samego Rejestru, są one realizowane w następującej kolejności:

- 1) odwołanie pełnomocnictwa,
- 2) blokada Rejestru Uczestnika Funduszu,
- 3) pozostałe zlecenia wykonane są w następującym porządku: nabycie, Transfer, Konwersja, odkupienie.

Artykuł 34

Blokada Rejestru

1. Fundusz może dokonać na żądanie Uczestnika odwoławczej blokady Rejestru, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń dotyczących części lub wszystkich Jednostek pozostających na Rejestrze.
2. Odwoławcza blokada Rejestru powstaje i ustaje z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia ustanowienia lub odwołania blokady Rejestru albo z upływem terminu określonego przez Uczestnika, co nie wpływa jednak na wykonanie żądania odkupienia lub Konwersji Jednostek Uczestnictwa otrzymanych przed dniem otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia blokady Rejestru.
3. Od dnia złożenia zlecenia blokady Rejestru lub zniesienia takiej blokady do dnia ustanowienia lub zniesienia blokady nie może upłynąć więcej niż 7 dni, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
4. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań Uczestnika Funduszu wobec osób trzecich może zostać ustanowiony zastaw na Jednostkach Uczestnictwa. W przypadku ustanowienia zastawu na Jednostkach Fundusz może ustanowić na żądanie Uczestnika blokadę, która może być odwołana za zgodą zastawnika.
5. 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.
6. Zmiany w Rejestrze, polegające na zamknięciu Rejestru zmarłego Uczestnika i otwarciu Rejestrów na rzecz jego spadkobierców, dokonywane są wyłącznie na podstawie pozostawianych w Funduszu oryginałów lub notarialnie

poświadczonych kopii, lub kopii poświadczonych w innej formie zaakceptowanej przez Towarzystwo:

- 1) aktu zgonu,
 - 2) prawomocnego orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku lub aktu poświadczenia dziedziczenia,
 - 3) 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.
7. Wypłata środków wynikających z art. 111 ust. 1 Ustawy dokonywana jest na podstawie oryginału aktu zgonu pozostawionego w Funduszu lub jego notarialnie poświadczonej kopii, lub kopii poświadczonej 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.

Artykuł 35

Konwersja Jednostek Uczestnictwa

1. W ramach Konwersji Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia żądać odkupienia Jednostek w jednym Funduszu (Fundusz Źródłowy) z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, pomniejszonej o należne opłaty i podatki, Jednostek innego Funduszu (innych Funduszy) zarządzanego przez Towarzystwo (Fundusz Docelowy). Odkupienie i nabycie Jednostek w ramach Konwersji nastąpi według Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej nie później niż dla 5 Dnia Wyceny przypadającego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o złożonym zleceniu Konwersji.
2. Konwersja podlega opłacie procentowej, zgodnie z Tabelą Opłat obowiązującą w dniu złożenia zlecenia, udostępnioną na stronie internetowej, o której mowa w art. 43 ust. 1 oraz u Dystrybutora.
3. Zasady naliczania opłaty za Konwersję:
 - 1) opłata za Konwersję ma charakter ruchomy a jej podstawę naliczenia stanowi przedział kwotowy w Tabeli Opłat, wskazany dla wartości Jednostek posiadanych przez Uczestnika w Funduszu Źródłowym w dniu złożenia zlecenia,
 - 2) opłata stanowi różnicę pomiędzy stawką opłaty manipulacyjnej dla nabyć Jednostek Funduszu Docelowego, a stawką opłaty manipulacyjnej dla nabyć Jednostek Funduszu Źródłowego,
 - 3) Uczestnik jest zwolniony z opłaty, jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej w Funduszu Źródłowym jest równa lub większa niż stawka opłaty manipulacyjnej w Funduszu Docelowym,
 - 4) opłata pobierana jest w Funduszu Docelowym od wartości Jednostek podlegających Konwersji i należna jest od Uczestnika podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy.
4. Minimalna wartość zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa wynosi 100 (sto) złotych. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia Konwersji Jednostek zapisana w Rejestrze Funduszu Źródłowego spadłaby poniżej 100 (sto) złotych, zlecenie Konwersji rozszerza się na wszystkie Jednostki zapisane w Rejestrze.
5. Towarzystwo może zwolnić z opłaty, o której mowa w ust. 2, lub obniżyć jej stawkę w przypadkach, o których mowa w art. 29 ust. 7. O promocjach Towarzystwo informować będzie Uczestników w sposób określony w art. 43.
6. Fundusz ogłosi w sposób określony w art. 43 o możliwości dokonywania Konwersji Jednostek.
7. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym artykule do Konwersji Jednostek Uczestnictwa stosuje się odpowiednio przepisy dotyczące zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Rozdział XI. Aktywa Funduszu

Artykuł 36

Częstotliwość wyceny Aktywów Funduszu

1. Wycena Aktywów Funduszu oraz ustalenie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dokonywana jest w Dniu Wyceny, według kursów i cen dostępnych na godzinę 22.00 czasu polskiego, o której to godzinie dostępne są kursy zamknięcia na Giełdzie oraz daje to możliwość ujęcia wszystkich operacji Funduszu z Dnia Wyceny.
2. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu zostały opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu.
3. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu opisane w prospekcie informacyjnym są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustala się w oparciu o Wartość Aktywów Netto Funduszu w danym Dniu Wyceny podzieloną przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie rejestru Uczestników Funduszu w tym Dniu Wyceny. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się, według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w oparciu o kursy z godziny 22.00 czasu polskiego w Dniu Wyceny.
5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny, nie ujmuje się zmiany kapitału własnego, związanej z wpłatami i wypłatami ujmowanymi w Rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
6. Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w taki sposób, aby na każdy Dzień Wyceny było możliwe określenie

Wartości Aktywów Netto reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa. Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w walucie polskiej.

Artykuł 37

wykreślony

Artykuł 38

wykreślony

Artykuł 39

wykreślony

Artykuł 40

wykreślony

Rozdział XII Dochody i koszty Funduszu

Artykuł 41

Dochody Funduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Funduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa.
2. Fundusz nie wypłaca dywidend, ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników Funduszu w dochodach, o których mowa w ust. 1, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa.

Artykuł 42

Koszty Funduszu

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Funduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,65% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni.
2. Wynagrodzenie naliczane jest w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny i wypłacane jest ze środków Funduszu w terminie do 5 dnia roboczego następnego miesiąca za miesiąc poprzedni.
3. Wszelkie koszty działalności Funduszu pokrywane są przez Towarzystwo, w tym z wynagrodzenia otrzymanego zgodnie z ust. 1, z wyłączeniem:
 - 1) podatków i opłat wynikających z obowiązujących przepisów prawa, w tym opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych,
 - 2) prowizji i opłat związanych z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz nabywaniem i odsprzedaniem wierzytelności,
 - 3) prowizji i opłat za przechowywanie papierów wartościowych i obsługę rachunków bankowych Funduszu,
 - 4) kosztów wynagrodzenia likwidatora Funduszu, opłat i kosztów likwidacji Funduszu,
 - 5) kosztów związanych z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Fundusz,
 - 6) kosztów prawnych działalności Funduszu, w tym opłat notarialnych i sądowych,
 - 7) kosztów doradców prawnych, podatkowych i biegłych rewidentów, do wysokości 0,10% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku kalendarzowym,
 - 8) podatków i innych obciążeń nakładanych przez właściwe organy władzy publicznej na Fundusz w związku z działalnością Funduszu,
 - 9) kosztów wynagrodzenia Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,12% w skali roku od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku kalendarzowym lub kwoty 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa,
 - 10) kosztów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu, w tym kosztów okresowych wycen Wartości Aktywów Netto Funduszu, Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, kosztów sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu, kosztów przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Funduszu oraz kosztów utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych,
 - 11) kosztów prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 0,20% w skali roku od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku kalendarzowym lub kwoty 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) złotych, w zależności, która z tych kwot będzie wyższa.
4. Koszty wymienione w ust. 3 są pokrywane przez Fundusz w terminach ich wymagalności. Koszty wymienione w ust. 3 są kosztami nielimitowanymi, z zastrzeżeniem ust. 3 pkt 7, 9 - 11.
5. Towarzystwo nie pobiera wynagrodzenia ani nie obciąża Funduszu kosztami związanymi z lokowaniem Aktywów

Funduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

6. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów nielimitowanych Funduszu ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia pobieranego na zasadach określonych w ust. 1 i 2.

Rozdział XIII. Obowiązki informacyjne Funduszu

Artykuł 43

Sposób udostępniania informacji o Funduszu

1. Fundusz udostępnia i publikuje na stronie www.altustfi.pl następujące informacje i dokumenty:
 - 1) prospekty informacyjne oraz kluczowe informacje dla inwestorów i inne ogłoszenia dotyczące Funduszu wymagane przepisami prawa i Statutu,
 - 2) aktualne informacje o zmianach w prospekcie informacyjnym lub kluczowych informacjach dla inwestorów,
 - 3) zmiany Statutu wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian
 - 4) roczne i półroczne sprawozdanie finansowe,
 - 5) informacje dotyczące ceny zbywania i odkupywania Jednostek oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę, niezwłocznie po ich ustaleniu,
 - 6) informacje o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu,
 - 7) ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników oraz o uchwałach podjętych przez to Zgromadzenie,
 - 8) pozostałe informacje związane z uczestnictwem w Funduszu.
2. Jeżeli przepis prawa nakłada na Fundusz obowiązek zamieszczenia ogłoszenia w tytule prasowym, Fundusz publikuje takie ogłoszenie w Gazecie Giełdy „Parkiet” W przypadku, gdy publikacja powołanego wyżej ogłoszenia w Gazecie Giełdy „Parkiet” nie będzie możliwa, w szczególności z powodu zaprzestania lub zawieszenia wydawania Gazety Giełdy „Parkiet” lub innych okoliczności niezależnych od Funduszu, ogłoszenie zostanie opublikowane w dzienniku „Rzeczpospolita”.
3. Fundusz może publikować dodatkowe materiały informacyjne.

Artykuł 44

Zmiany Statutu

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.
2. Zmiana Statutu, wchodzi w życie:
 - 1) w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu, jeżeli zmiana Statutu wymaga zezwolenia Komisji, z zastrzeżeniem ust. 4,
 - 2) w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu w zakresie zmiany celu inwestycyjnego Funduszu lub zmiany zasad polityki inwestycyjnej Funduszu oraz w zakresie opłat manipulacyjnych pobieranych przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem postanowień Ustawy,
 - 3) z dniem ogłoszenia o dokonaniu zmiany Statutu – w pozostałych przypadkach zmian Statutu niewskazanych w pkt 1) i 2).
3. Ogłoszenia o zmianie Statutu będą dokonywane na stronie internetowej, o której mowa w art. 43 ust. 1..
4. Termin określony w ust. 2 pkt 1) może zostać skrócony za zezwoleniem Komisji.
5. Zmiana Statutu może zostać wprowadzona na żądanie Komisji w terminie przez nią określonym.

Rozdział XIV. Przyczyny rozwiązania Funduszu

Artykuł 45

Rozwiązanie Funduszu

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, z zastrzeżeniem ust. 2, jeżeli:
 - 1) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia tego zezwolenia,
 - 2) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu,
 - 3) Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej 2.000.000,00 złotych,
 - 4) Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę o likwidacji Funduszu w przypadku, w którym ze względu na zmianę powszechnie obowiązujących przepisów prawa, stanowisk uprawnionych organów państwowych lub ogólnie pojętych warunków, w tym rynkowych, wpływających bezpośrednio i pośrednio na prowadzoną przez Fundusz politykę, Fundusz nie mógłby realizować w sposób prawidłowy lub efektywny polityki inwestycyjnej określonej Statutem, przy uwzględnieniu interesu wszystkich Uczestników, w tym zamierzających umorzyć Jednostki Uczestnictwa oraz zamierzających utrzymać swoje inwestycje, albo gdy wobec takiej zmiany przepisów prawa, stanowisk uprawnionych organów państwowych lub warunków, dalsze kontynuowanie działalności lokacyjnej Funduszu stałoby się istotnie utrudnione.

2. Fundusz nie ulega rozwiązaniu, jeżeli na wniosek Towarzystwa złożony w terminie 7 dni od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, Komisja udzieli zgody na połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym.
3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać Jednostek, a także odkupywać Jednostek oraz wypłacać dochodów lub przychodów Funduszu.
4. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego Aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek.
5. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora.
6. Likwidator zgłasza niezwłocznie do rejestru funduszy otwarcie likwidacji Funduszu i dane likwidatora.
7. Informacje o przesłankach rozwiązania Funduszu Towarzystwo niezwłocznie publikuje na stronie internetowej, o której mowa w art. 43 ust. 1.
8. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego.
9. W przypadku likwidacji Funduszu zgodnie z niniejszym artykułem Fundusz pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu, o których mowa w art. 42 ust. 3 pkt 4), do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień otwarcia likwidacji Funduszu, jednak nie więcej niż 100,000 złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

Rozdział XV. Postanowienia końcowe

Artykuł 46

Inne Postanowienia

1. W sprawach nieuregulowanych w Statucie mają zastosowanie przepisy Ustawy i Kodeksu Cywilnego.
2. Wszelkie zlecenia i dyspozycje Uczestnicy Funduszu zobowiązani są składać na formularzach zaakceptowanych przez Towarzystwo pod rygorem nieważności, z zastrzeżeniem ust. 3. Zlecenia wypełnione nieczytelnie lub nieprawidłowo mogą nie zostać przez Fundusz zrealizowane.
3. Towarzystwo może w indywidualnych i uzasadnionych przypadkach wyrazić zgodę na zastosowanie innego formularza.
4. Wszelkie skargi, reklamacje i wnioski związane Funduszem składa się w formie pisemnej lub w innej formie uzgodnionej z Klientem i zaakceptowanej przez Towarzystwo.
5. Wszystkie Zlecenia i dane Uczestników Funduszu związane z uczestnictwem w Funduszu są utrwalane, zabezpieczane oraz przechowywane w celach dowodowych w sposób i przez okres wskazany we właściwych przepisach prawa.
6. Fundusz lub Towarzystwo może wprowadzać okresowe promocje w ramach oferowanych produktów lub usług.

Artykuł 47

Świadczenia na rzecz Uczestnika

Uczestnikowi, który na podstawie umowy z Funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa, Fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w Prospekcie

Artykuł 48

Informacja o możliwości uwolnienia się przez Depozytariusza od odpowiedzialności za Aktywa Utrzymywane

1. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę Aktywów Utrzymywanych. Po potwierdzeniu Utraty Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Utrzymywane natychmiast powiadamia się o niej Uczestników za pomocą Trwałego Nośnika Informacji. W przypadku utraty Aktywa Utrzymywanego Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi takie samo Aktywo Utrzymywane, w tym taki sam Instrument Finansowy, albo kwotę odpowiadającą ich wartości.
2. Powierzenie przez Depozytariusza wykonywanych czynności innemu podmiotowi nie zwalnia Depozytariusza od odpowiedzialności wobec Funduszu. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę Aktywów Utrzymywanych przez Subdepozytariusza bądź Podmiot Lokalny. Depozytariusz może uwolnić się jednak od odpowiedzialności wobec Funduszu za utratę Aktywów Utrzymywanych, w tym za Utratę Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Utrzymywane, odpowiednio, przez Depozytariusza, Subdepozytariusza albo przez Podmiot Lokalny, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 19 Rozporządzenia 2016/438, że utrata danego Aktywa Utrzymywanego nastąpiła z przyczyn niezależnych od Depozytariusza.

SPIS TREŚCI

ROZDZIAŁ I.....	2
OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE	2
ROZDZIAŁ II.....	2
DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH.....	2
ROZDZIAŁ III.....	5
DANE O FUNDUSZU.....	5
ROZDZIAŁ IV	28
DANE O DEPOZYTARIUSZU	28
ROZDZIAŁ V.....	31
DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ.....	31
ROZDZIAŁ VI.....	34
INFORMACJE DODATKOWE.....	34
ROZDZIAŁ VII.....	38
ZAŁĄCZNIKI	38
7.1 Wykaz definicji, pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści prospektu	38
7.2 Statut SEJF FIO Strategii Dłużnych.....	41