

STATUT
BeGlobal Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

CZĘŚĆ I
FUNDUSZ

Rozdział I
POSTANOWIENIA OGÓLNE

DEFINICJE

Artykuł 1

Następujące terminy użyte w Statucie mają poniżej zdefiniowane znaczenie:

1. **Agent Transferowy** – podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu i Subrejstry oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu lub Towarzystwa.
2. **Aktywa Funduszu** – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw. Na Aktywa Funduszu składają się Aktywa Subfunduszy.
3. **Aktywa Subfunduszu** – mienie Subfunduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników do danego Subfunduszu, środki pieniężne, prawa nabyte na rzecz Subfunduszu oraz pożytki z tych praw. Aktywa wszystkich Subfunduszy stanowią Aktywa Funduszu.
4. **Depozytariusz** – oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa.
5. **Dystrybutor** – Towarzystwo, gdy nie działa jako organ Funduszu lecz na podstawie zawartej z Funduszem umowy na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, lub inny podmiot prowadzący działalność w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, zgodnie z warunkami określonymi w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.
6. **Dzień Wyceny** – dzień na który przeprowadzana jest wycena Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustalana jest Wartości Aktywów Netto Funduszu, Wartości Aktywów Netto Subfunduszy oraz ustalana jest Wartości Aktywów Netto Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa, przypadający na każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przy czym nie wcześniej niż od dnia otwarcia ksiąg rachunkowych Funduszu.
7. **EUR** – waluta państw członkowskich Unii Europejskiej uczestniczących w Unii Gospodarczo-Walutowej, która na podstawie Rozporządzenia Rady Wspólnot Europejskich Nr 974/98 z dnia 3 maja 1998 r. w sprawie wprowadzenia euro (Dz.U. L 139 z 11.05.1998 r., str. 1, z późn. zm.), stanowi w tych państwach jedyny prawny środek płatniczy.
- 7a. **Exchange Traded Products (ETP)** - dopuszczony do obrotu na rynkach zorganizowanych zbywalny papier wartościowy klasyfikowany jako instrument dłużny, którego cena zależna jest bezpośrednio lub pośrednio od cen instrumentu bazowego, w tym surowców, w które zainwestował wystawca ETP bezpośrednio lub poprzez instrumenty pochodne, w szczególności instrumenty ETC oraz ETN.
8. **Exchange Traded Commodity (ETC)** – dopuszczony do obrotu na rynkach zorganizowanych zbywalny papier wartościowy klasyfikowany jako instrument dłużny, którego cena zależna jest bezpośrednio lub pośrednio od cen surowców, walut lub praw majątkowych, w które zainwestował wystawca ETC bezpośrednio lub poprzez instrumenty pochodne dla których bazę stanowią surowce, waluty lub prawa majątkowe.
- 8a. **Exchange Traded Notes (ETN)** – dopuszczony do obrotu na rynkach zorganizowanych zbywalny papier wartościowy klasyfikowany jako instrument dłużny, którego cena zależna jest bezpośrednio lub pośrednio od cen instrumentu bazowego, w które zainwestował wystawca ETN bezpośrednio lub poprzez instrumenty pochodne.
- 8b. **Bitcoin** – zdecentralizowana kryptowaluta oparta na technologii blockchain, działająca na zasadzie sieci peer-to-peer (bez pośredników finansowych), wprowadzona przez osobę lub grupę osób pod pseudonimem Satoshi Nakamoto.
- 8c. **Kryptowaluta** – cyfrowe odzwierciedlenie wartości, które da się przetransmitować i przechowywać w formie elektronicznej z wykorzystaniem technologii rozproszonego rejestru, w szczególności technologii blockchain.
- 8d. **Technologia rozproszonego rejestru** – technologia umożliwiająca funkcjonowanie i korzystanie z rozproszonego rejestru.
- 8e. **Rozproszony rejestr** – repozytorium transakcji w ramach którego prowadzony jest rejestr transakcji i który jest udostępniany w obrębie zbioru węzłów sieci DLT i synchronizowany między węzłami sieci DLT z zastosowaniem mechanizmu konsensusu.
- 8f. **Mechanizm konsensusu** - zasady i procedury, na podstawie których między węzłami sieci DLT zostaje uzgodnione zatwierdzenie transakcji.
- 8g. **Węzeł sieci DLT** - urządzenie lub proces, które są częścią sieci i które dysponują kompletną lub częściową repliką zapisów wszystkich transakcji w rozproszonym rejestrze.

9. **Fundusz** – BeGlobal Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
10. **GPW** – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
11. **Instrumenty Pochodne** – prawa majątkowe, których cena rynkowa zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w Art. 3 pkt 1 lit. a) Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych.
12. **Instrumenty Rynku Pieniężnego** – instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
13. **Inwestor** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która złożyła pierwsze zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa i dokonała Wpłaty Początkowej.
14. **Jednostka Uczestnictwa** – tytuł prawny reprezentujący prawa majątkowe do udziału w aktywach netto danego Subfunduszu określone Statutem Funduszu i Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa szczegółowo opisane w Artykuł 17 Statutu.
15. **KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego.
16. **Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne** – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami.
17. **OECD** – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.
18. **Oplata Manipulacyjna** - opłata pobierana przez Fundusz przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa należna Dystrybutorowi od Uczestnika, zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
19. **Państwo Członkowskie** – państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej.
- 19a. **Portfel** – funkcjonalność dostępna na Platformie Transakcyjnej umożliwiająca składnie Zleceń dotyczących łącznie więcej niż jednego Subfunduszu, ustalony samodzielnie przez Inwestora lub Uczestnika, bądź proponowany przez Towarzystwo w ramach świadczonej usługi doradztwa inwestycyjnego.
20. **Rejestr Funduszy Inwestycyjnych** – rejestr funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie na podstawie Art. 16 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
21. **Rejestr Uczestników Funduszu** – prowadzona przez Agenta Transferowego komputerowa ewidencja danych Uczestników Funduszu, w ramach której tworzy się osobno dla każdego z Subfunduszy Subrejstry Uczestników.
22. **Platforma Transakcyjna** – platforma za pośrednictwem której oferowane są Jednostki Uczestnictwa.
23. **Statut** – niniejszy Statut BeGlobal Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.
24. **Subfundusz, Subfundusze** – nieposiadająca osobowości prawnej, wyodrębniona część Funduszu prowadząca własną, określoną Statutem politykę inwestycyjną lub wszystkie Subfundusze wskazane w Artykuł 2 ust. 4 Statutu.
25. **Subrejestr** – konto prowadzone przez Agenta Transferowego, stanowiące komputerową ewidencję danych Uczestnika, będące częścią Subrejestru Uczestników danego Subfunduszu. Uczestnik może mieć więcej niż jeden Subrejestr.
26. **Subrejestr Uczestników** – prowadzona przez Agenta Transferowego osobno dla każdego z Subfunduszy komputerowa ewidencja danych dotycząca Uczestników danego Subfunduszu.
27. **Towarzystwo** – Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 142, 00-061 Warszawa.
28. **Uczestnik** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.
29. **Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2022 r. poz. 1523 z późn. zm.).
30. **Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2022 r., poz. 1500 z późn. zm.).
31. **Ustawa o Ofercie Publicznej** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2022 r., poz. 2554 z późn. zm.).
32. **Ustawa o Rachunkowości** – ustawa z dnia 29 września 2004 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.).
33. **Wartość Aktywów Netto Funduszu (WAN)** – Wartość Aktywów Funduszu jako suma aktywów wszystkich Subfunduszy pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest sumą Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy.
34. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu (WANS)** – Wartość Aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszona o zobowiązania Funduszu wynikające z danego Subfunduszu oraz część zobowiązań dotyczących całego Funduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.
35. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (WANSJU)** – Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu obliczona jako Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrach Uczestników tego Subfunduszu w Dniu Wyceny.
36. **Wpłata Początkowa** – kwota, którą należy wpłacić do Subfunduszu, aby stać się Uczestnikiem.

37. **Zamiana** – operacja jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu (źródłowym) i nabycia za środki uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (docelowym) dokonywana na podstawie jednego zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny.
38. **Zgromadzenie Uczestników** – organ Funduszu o kompetencjach określonych w Artykuł 6 Statutu.
39. **Zlecenie** – oświadczenie woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu, takie jak zlecenie nabycia, zlecenie odkupienia, zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa, udzielenie / odwołanie pełnomocnictwa.

FUNDUSZ I SUBFUNDUSZE

Artykuł 2

1. Fundusz prowadzi działalność pod nazwą BeGlobal Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
2. Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami.
3. Fundusz może używać skróconej nazwy BeGlobal SFIO.
4. Fundusz składa się z następujących Subfunduszy:
 - 1) BeGlobal Safe;
 - 2) BeGlobal Bond+;
 - 3) BeGlobal Mixed;
 - 4) BeGlobal Profit;
 - 5) BeGlobal Profit+;
 - 6) BeGlobal Bitcoin PLN;
 - 7) BeGlobal ESG.
5. Każdy z Subfunduszy może stosować inną politykę inwestycyjną.
6. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.
7. Fundusz uzyskuje osobowość prawną z chwilą wpisu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych. Z tą chwilą Fundusz rozpoczyna zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.

WPLĄTY DO FUNDUSZU

Artykuł 3

1. Podmiotami uprawnionymi do złożenia zapisów i wpłaty na Jednostki Uczestnictwa Funduszu są Towarzystwo lub akcjonariusz Towarzystwa.
2. Łączna wysokość wpłat, o których mowa w ust. 1, nie może być niższa niż 4.000.000,- (cztery miliony) złotych, przy czym wartość wpłat do jednego Subfunduszu nie może być niższa niż 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) złotych.
3. Wpłaty do Funduszu dokonywane są na wydzielone rachunki bankowe Towarzystwa prowadzone przez Depozytariusza dla każdego z Subfunduszy.
4. Zapisy będą przyjmowane w siedzibie Towarzystwa.
5. Wpłaty do Funduszu są zbierane w drodze zapisów. Zapis powinien wskazywać Subfundusz, którego Jednostki Uczestnictwa są przedmiotem zapisu. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu.
6. Przyjmowanie zapisów rozpoczyna się nie wcześniej niż w pierwszym dniu roboczym następującym po dniu doręczenia Towarzystwu zezwolenia na utworzenie Funduszu oraz nie później niż w dniu upływu 4 (czterech) miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu. Zakończenie przyjmowania zapisów nastąpi w terminie dwóch miesięcy od dnia rozpoczęcia zapisów lub w pierwszym dniu roboczym następującym po dniu, w którym zostaną złożone zapisy na kwotę wynoszącą lub przekraczającą łącznie dla wszystkich Subfunduszy 4.000.000,- (cztery miliony) złotych, w zależności od tego, który z powyższych terminów upłynie wcześniej.
7. Przy prowadzeniu zapisów na Jednostki Uczestnictwa Towarzystwo udostępnia bezpłatnie prospekt informacyjny Funduszu i dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów.
8. Z wpłat do Funduszu Towarzystwo tworzy Subfundusze wskazane w Artykuł 2 ust. 4 pkt 1-5. Wartość wpłat do każdego z Subfunduszy nie może być niższa niż 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) złotych. Do skutecznego utworzenia Funduszu konieczne jest zebranie wpłat w wysokości nie niższej niż 4.000.000,- (cztery miliony) złotych łącznie do wszystkich wskazanych wyżej Subfunduszy.
9. Za wpłaty dokonane w ramach zapisów Towarzystwo niezwłocznie, nie później niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa typu F. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek Uczestnictwa typu F Subfunduszu przypadającej na dokonaną wpłatę do Subfunduszu, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału. Cena przydzielonej Jednostki Uczestnictwa typu F każdego Subfunduszu wynosi 100.- (sto) złotych.

10. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Towarzystwo składa do sądu rejestrowego wnioski o wpisanie Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.
11. W terminie 14 dni od dnia:
 - 1) w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych stało się prawomocne, lub
 - 2) w którym decyzja Komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna, lub
 - 3) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu w przypadku, w którym w ciągu 6 miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na jego utworzenie Towarzystwo nie złożyło wniosku o wpisanie Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych, lub
 - 4) zakończenia przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa, w ramach których zebrano wpłaty do Funduszu w kwocie mniejszej niż 4.000.000 (cztery miliony) złotych,– Towarzystwo zwraca wpłaty do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek prowadzony przez Depozytariusza do dnia wystąpienia jednej z przesłanek wymienionych w pkt 1-4.

ZASADY TWORZENIA NOWYCH SUBFUNDUSZY

Artykuł 4

1. Fundusz może tworzyć nowe subfundusze w drodze zmiany Statutu.
2. Portfel inwestycyjny nowego subfunduszu tworzony jest z wpłat do Funduszu.
3. Wpłaty do Funduszu zbierane będą w drodze zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu.
4. Podmiotami uprawnionymi do złożenia zapisów i wpłaty na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu jest Towarzystwo lub akcjonariusz Towarzystwa.
5. Przyjmowanie zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu rozpocznie się w terminie 7 (siedem) dni od daty wejścia w życie zmiany Statutu, o której mowa w ust. 1. Termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż 2 (dwa) miesiące.
6. Zapisy na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu będą przyjmowane bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa, na formularzach, których wzór udostępni Towarzystwo. Zapis, o którym mowa powyżej jest nieodwołalny i bezwarunkowy.
7. Podmiot zapisujący się na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu zobowiązany jest do dokonania wpłaty w sposób określony w ust. 8 tytułem opłacenia zapisu.
8. Wpłaty do nowego subfunduszu związane z zapisami na jednostki uczestnictwa przyjmowane będą wyłącznie w formie przelewu na rachunek bankowy Funduszu wskazany przez Towarzystwo. Towarzystwo będzie gromadzić dokonane wpłaty na wydzielonym rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza.
9. Łączna wysokość wszystkich wpłat do Funduszu zebranych w drodze zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu nie może być niższa niż 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) złotych. Jeżeli po upływie okresu przyjmowania zapisów na jednostki uczestnictwa tworzonego subfunduszu łączna wysokość wpłat nie osiągnie kwoty, o której mowa w zdaniu poprzednim, subfundusz nie zostaje utworzony.
10. Od wpłat w trakcie zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu nie są pobierane Opłaty Manipulacyjne.
11. Podmiot zapisujący się na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu, który tytułem opłacenia zapisu dokonał wpłaty w sposób określony w ust. 8, otrzyma potwierdzenie tej wpłaty.
12. Z zastrzeżeniem zebrania przez Towarzystwo wymaganej kwoty wpłat, niezwłocznie po zakończeniu przyjmowania zapisów nie później jednak niż w terminie 7 (siedem) dni, Towarzystwo przydzieli jednostki uczestnictwa typu F nowego subfunduszu przypadające na wniesione wpłaty powiększone o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału. Kwota wypłacanych odsetek zostanie pomniejszona o podatek dochodowy w przypadku, gdy przepisy prawa będą nakładały na Towarzystwo obowiązek obliczenia i poboru takiego podatku.
13. Przydział jednostek uczestnictwa typu F nowego subfunduszu nastąpi według wartości początkowej jednostki uczestnictwa typu F, która będzie wynosić 100,- (sto) złotych.
14. W przypadku nie zebrania wymaganej kwoty wpłat do nowego subfunduszu, Towarzystwo niezwłocznie nie później jednak niż w terminie 14 (czternastu) dni od dnia upływu terminu przyjmowania zapisów zwróci wpłaty dokonane do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu powiększone o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia upływu terminu przyjmowania zapisów. Kwota wypłacanych odsetek zostanie pomniejszona o podatek dochodowy w przypadku, gdy przepisy prawa będą nakładały na Towarzystwo obowiązek obliczenia i poboru takiego podatku.

ORGANY I SIEDZIBA FUNDUSZU

Artykuł 5

1. Organami Funduszu są:

- 1) Towarzystwo;
 - 2) Zgromadzenie Uczestników.
2. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.
 3. Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza Funduszem oraz reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. Do składania oświadczeń woli w imieniu Towarzystwa uprawnieni są dwaj członkowie zarządu łącznie albo jeden członek zarządu łącznie z prokurentem, w tym także z jednym prokurentem łącznym.
 4. Kompetencje, zasady i tryb działania Zgromadzenia Uczestników określa Artykuł 6 oraz regulamin przyjęty przez Zgromadzenie Uczestników.

Artykuł 6

1. W Funduszu zwołuje się Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:
 - 1) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo;
 - 2) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą, w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
2. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w miejscu siedziby Funduszu albo w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonym przez Towarzystwo w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.
3. 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. Towarzystwo przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomień, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników w sposób określony w Artykuł 33 Statutu.
4. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników, przy czym w sprawach dotyczących tylko Subfunduszu uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są tylko uczestnicy tego Subfunduszu.
5. Listę Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników sporządza Agent Transferowy i przekazuje ją Towarzystwu w dniu roboczym poprzedzającym dzień Zgromadzenia Uczestników.
6. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników, Fundusz zawiesza zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub Subfunduszu.
7. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
8. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub Subfunduszu, według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.
9. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników, Zarząd Towarzystwa przedstawia Uczestnikom swoją rekomendację oraz udziela Uczestnikom wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień związanych ze zdarzeniem, o którym mowa w ust. 1, w tym odpowiada na zadane przez Uczestników pytania.
10. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody, o której mowa w ust. 1.
11. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
12. Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 1, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
13. Uchwała w sprawie przyjęcia regulaminu Zgromadzenia Uczestników zapada zwykłą większością głosów Uczestników obecnych na Zgromadzeniu Uczestników.
14. Uchwały Zgromadzenia Uczestników podejmowane są w głosowaniu jawnym i protokołowane przez notariusza.
15. W przypadku pierwszego Zgromadzenia Uczestników lub w przypadku braku przyjęcia przez Zgromadzenie Uczestników regulaminu Zgromadzenia Uczestników, osoba wyznaczona przez Zarząd Towarzystwa otwiera Zgromadzenie Uczestników oraz przewodniczy jego obradom.
16. Uchwała Zgromadzenia Uczestników sprzeczna z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.
17. Prawo do wytoczenia przeciw Funduszowi powództwa, o którym mowa w ust. 16, przysługuje:
 - 1) Uczestnikowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu;
 - 2) Uczestnikowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Zgromadzeniu Uczestników;
 - 3) Uczestnikom, którzy nie byli obecni na Zgromadzeniu Uczestników, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia Uczestników.
18. Przepisu art. 189 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 2021 r., poz. 1805 z późn. zm.) nie stosuje się.
19. Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem miesiąca od dnia powzięcia uchwały.

20. 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.
21. Prawomocny wyrok stwierdzający nieważność uchwały Zgromadzenia Uczestników ma moc obowiązującą w stosunkach między Funduszem a wszystkimi Uczestnikami oraz między Funduszem a Towarzystwem.
22. Prawomocny wyrok stwierdzający nieważność uchwały Towarzystwo powinno niezwłocznie zgłosić sądowi rejestrowemu.
23. Stwierdzenie przez sąd nieważności uchwały o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 1, jest równoznaczne z niewyrażeniem przez Zgromadzenie Uczestników tej zgody.

WYKONYWANIE PRZEZ FUNDUSZ PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Artykuł 7

1. Fundusz dysponuje prawami z papierów wartościowych wchodzącymi w skład portfeli inwestycyjnych Subfunduszy oraz wykonuje wszelkie uprawnienia z nich wynikające.
2. Fundusz jest zobowiązany w szczególności do: lokowania Aktywów Funduszu w interesie Uczestników i zgodnie z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu określonym w Statucie, zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Funduszu i Subfunduszy poprzez działania własne oraz podmiotów świadczących usługi i współpracujących z Funduszem.

DEPOZYTARIUSZ

Artykuł 8

1. Funkcję Depozytariusza prowadzącego rejestr Aktywów Funduszu pełni, na podstawie zawartej Umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa.
2. Umowa, o której mowa w ust. 1, nie ogranicza obowiązków Depozytariusza określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.

CZAS TRWANIA FUNDUSZU

Artykuł 9

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Rozdział II

POSTANOWIENIA WSPÓLNE W ZAKRESIE POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZY

Artykuł 10

1. Ograniczenia inwestycyjne, zasady dotyczące polityki w zakresie zaciągania kredytów i pożyczek, udzielania pożyczek papierów wartościowych, określone w niniejszym rozdziale stosuje się zarówno w odniesieniu do wartości Aktywów każdego z Subfunduszy osobno, jak również w odniesieniu do wartości Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Postanowienia niniejszego Rozdziału odnoszą się do danego Subfunduszu, o ile Część II Statutu nie stanowi inaczej.

RODZAJE LOKAT

Artykuł 11

1. Jeżeli postanowienia Części II Statutu nie stanowią inaczej, Fundusz, z zastrzeżeniem ustępów poniższych, Artykuł 13 Statutu oraz postanowień Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, może lokować Aktywa Subfunduszy wyłącznie w:
 - 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 oraz na rynkach zorganizowanych wskazanych odpowiednio w Części II Statutu;
 - 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów, pod warunkiem że postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu przewidują dokonywanie takich lokat;
 - 3) 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 Subfunduszu, z zastrzeżeniem ust. 3;
 - 4) 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, lub
 - d) emitowane przez podmiot posiadający rating na poziomie inwestycyjnym lub gwarantowane przez podmiot posiadający rating na poziomie inwestycyjnym, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a-c oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
 - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000,- (dziesięć milionów) EUR,
 - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego, dotyczące rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
 - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
 - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tiret trzecie, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności, pod warunkiem, że postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu przewidują dokonywanie tego rodzaju lokat;
- 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4, z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 6) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
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 przez Fundusz Aktywów Subfunduszy 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. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszy nabywa przede wszystkim:
 - 1) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tj. fundusze inwestycyjne otwarte lub spółki inwestycyjne, które uzyskały zezwolenie właściwego organu w Państwie Członkowskim na prowadzenie działalności zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe;
 - 2) 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 Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych dla funduszy inwestycyjnych otwartych,
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych.
 5. Zgodnie z polityką inwestycyjną określoną dla Subfunduszy, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych wskazanych odpowiednio w Części II Statutu, a także umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
 6. Fundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 5, pod warunkiem że:
 - 1) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu określonym w Części II Statutu;
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym danego Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Subfundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszy;
- 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 1 pkt 1, 2 i 4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
 - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, lub przez rozliczenie pieniężne;
 - 5) w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym wykorzystywane będą Instrumenty Pochodne wymienione w ust. 7, przy czym przy wyborze poszczególnych instrumentów Fundusz będzie kierował się kryteriami płynności oraz podnoszenia stopy zwrotu;
 - 6) warunkiem zastosowania Instrumentów Pochodnych jest aby portfel inwestycyjny Subfunduszu z uwzględnieniem ekspozycji na instrumentach stanowiących bazę utrzymywanym w portfelu Subfunduszu Instrumentów Pochodnych spełniał założenia realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, a w szczególności aby nie naruszał ograniczeń i limitów inwestycyjnych dotyczących poszczególnych składników lokat Subfunduszu.
7. Fundusz będzie zawierał następujące rodzaje umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:
 - 1) kontrakty terminowe notowane na rynkach, o których mowa w ust. 5;
 - 2) kontrakty terminowe typu forward;
 - 3) opcje;
 - 4) kontrakty wymiany płatności;
 - 5) kontrakty na różnicę;
 - 6) kontraktowe transakcje terminowe, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach wskazanych ust. 5.
 8. Jako zapewniające sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym danego Subfunduszu rozumie się umowy zawierane w celu uzyskania przez Subfundusz syntetycznej ekspozycji na instrumenty bazowe, których bezpośrednie nabycie nie byłoby możliwe w krótkim czasie albo wiązałyby się z wyższymi kosztami transakcyjnymi, rozliczeniowymi, kosztami przechowywania Aktywów Subfunduszu, dodatkowymi obciążeniami podatkowymi, ograniczeniami w wolumenie transakcji lub ryzykiem związanym z nieprawidłowym lub nieterminowym rozliczeniem transakcji przez kontrahenta albo ryzykiem związanym z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu.
 9. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego zawierające wbudowany Instrument Pochodny, pod warunkiem, że lokaty te spełniają kryteria określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.

KRYTERIA DOBORU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO PORTFELI SUBFUNDUSZY

Artykuł 12

1. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Subfunduszy to:
 - 1) bieżąca i prognozowana rentowność instrumentów dłużnych, wiarygodności pieniężnych;
 - 2) prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych;
 - 3) analiza sytuacji makroekonomicznej;
 - 4) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne;
 - 5) ocena ryzyka walutowego w przypadku lokat denominowanych w walutach obcych.
2. Dokonując lokat w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Fundusz kieruje się:
 - 1) oceną wyników funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowaną w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników inwestycyjnych;
 - 2) oceną płynności inwestycji rozumianą jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) wielkością aktywów takiego funduszu;
 - 4) współczynnikiem kosztów działania takiego funduszu;
 - 5) estymacją spodziewanych stóp zwrotu i wpływ danego funduszu na dywersyfikację oraz wskaźnik wartości zagrożonej portfela Subfunduszy;

- 6) innymi kryteriami, z uwzględnieniem specyfiki polityki inwestycyjnej danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą.
3. Kryteria, o których mowa w ust. 2, stosowane są również przy doborze do portfela lokat Subfunduszy Exchange Traded Commodity.
4. Główne kryteria doboru Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, do portfeli Subfunduszy to:
 - 1) cena i jej relacja do wartości teoretycznej instrumentu;
 - 2) płynność rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) dostępność;
 - 4) adekwatność instrumentu bazowego danego Instrumentu Pochodnego do strategii i celu inwestycyjnego Subfunduszu;
 - 5) koszty transakcyjne i rozliczeniowe;
 - 6) sytuacja finansowa kontrahenta w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych.

LIMITY I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE SUBFUNDUSZY

Artykuł 13

1. Fundusz może lokować całość Aktywów Subfunduszy w instrumenty, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4.
2. Fundusz może lokować nie więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - 1) tytuły uczestnictwa jednego funduszu zagranicznego, o którym mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 2) tytuły uczestnictwa jednej instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2;
 - 3) certyfikaty inwestycyjne jednego funduszu portfelowego, o którym mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, mającego siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5-7, Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w zdematerializowane papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. O ile postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Z zastrzeżeniem art. 97 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, suma lokat w listy zastawne oraz dłużne papiery wartościowe, o których mowa w art. 97 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Lokat w listy zastawne nie uwzględnia się przy ustalaniu limitu, o którym mowa w ust. 4.
7. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.

POŻYCZKI I KREDYTY

Artykuł 14

1. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i przy zachowaniu limitów określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.
2. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) WANS w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

UMOWY Z INNYMI FUNDUSZAMI ZARZĄDZANYMI PRZEZ TOWARZYSTWO

Artykuł 15

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo.

DOCHODY FUNDUSZU I SUBFUNDUSZY

Artykuł 16

1. Dochody osiągnięte z dokonywanych inwestycji Funduszu powiększają wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio wartość Aktywów Subfunduszy oraz wartość Jednostek Uczestnictwa.
2. Fundusz nie wypłaca Uczestnikom dochodów Subfunduszy.

Rozdział III

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

CECHY JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Artykuł 17

1. Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu tego samego typu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.
2. Jednostki Uczestnictwa są podzielne.
3. Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.
4. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie.
5. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu.
6. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika odpowiedniego zapisu w Subrejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Funduszowi umowy zastawu.
7. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z ustawą z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2022 r. poz. 133 z późn. zm.). W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
8. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest zmienna.
9. Fundusz zbywa następujące typy Jednostek Uczestnictwa:
 - 1) Jednostki Uczestnictwa typu A. Jednostki Uczestnictwa typu A zbywane są wyłącznie za pośrednictwem Dystrybutorów. Jednostki Uczestnictwa typu A zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych. Za zbywanie i Zamianę Jednostek Uczestnictwa typu A pobierane są Opłaty Manipulacyjne;
 - 2) Jednostki Uczestnictwa typu F. Jednostki Uczestnictwa typu F zbywane są wyłącznie za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej bezpośrednio przez Fundusz lub Towarzystwo w przypadku zbywania Jednostek uczestnictwa w ramach Portfela. Jednostki Uczestnictwa typu F zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych. Za zbywanie, odkupywanie i Zamianę Jednostek Uczestnictwa typu F nie są pobierane Opłaty Manipulacyjne.
10. Jednostki Uczestnictwa każdego typu, posiadane przez Uczestnika, ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach.
11. Fundusz identyfikuje Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane na każdym Subrejestrze Uczestnika w szczególności po dacie i cenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.
12. Towarzystwo nie wypłaca Dystrybutorom kwot, o których mowa w art. 32b ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

PODZIAŁ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Artykuł 18

1. Fundusz zastrzega sobie możliwość dokonywania podziału Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu.
2. Podział ten dokonany zostanie poprzez podzielenie każdej Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przez określoną liczbę na równe części tak, aby całkowita wartość posiadanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu po podziale była równa wartości Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu przed podziałem.
3. Decyzja o podziale Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zostanie opublikowana w dzienniku, o którym mowa w Artykuł 32 ust. 2 Statutu co najmniej na 2 (dwa) tygodnie przed podziałem.
4. W ciągu 5 (pięć) Dni Wyceny od dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, Fundusz wystawi Uczestnikom potwierdzenia dotyczące liczby i wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu posiadanych przez nich po podziale.

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 19

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło zbycie, zgodnie z Artykuł 31 ust. 4 Statutu.
2. Za zbywanie i Zamianę Jednostek Uczestnictwa typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% od wartości wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa typu A lub od wartości Jednostek Uczestnictwa podlegających Zamianie. Opłata Manipulacyjna za odkupienie Jednostek Uczestnictwa typu A nie jest pobierana. Opłaty Manipulacyjne pobierane są ze środków przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, w tym w drodze Zamiany i należne są Dystrybutorowi.
3. Za zbywanie, odkupywanie, Zamianę Jednostek Uczestnictwa typu F nie są pobierane Opłaty Manipulacyjne.

4. Dystrybutorzy mogą zmniejszyć Opłatę Manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty osoby wskazane w prospekcie informacyjnym Funduszu, a także stosować zwolnienia i obniżki w przypadkach określonych w prospekcie.
5. Dystrybutorzy mogą prowadzić kampanie promocyjne polegające na zbywaniu Jednostek Uczestnictwa na rzecz określonych grup osób bez pobierania Opłaty Manipulacyjnej lub z pobieraniem tej opłaty w wysokości niższej, niż wynika ze Statutu. O wprowadzeniu kampanii promocyjnej oraz wysokości Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w okresie kampanii promocyjnej Towarzystwo lub Dystrybutor ogłoszą odpowiednio na stronie internetowej www.BeGlobal.pl lub w sposób przyjęty u Dystrybutora w zakresie komunikacji z klientami, lub poinformują osoby, do których adresowana jest kampania promocyjna, telefonicznie bądź listownie.

Artykuł 20

1. Pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w wyniku zawarcia umowy uczestnictwa w Funduszu. Umowa uczestnictwa w Funduszu zostaje zawarta w wyniku złożenia prawidłowego pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa i dokonania Wpłaty Początkowej.
2. W zamian za wpłatę dokonaną do danego Subfunduszu, Fundusz zbywa odpowiednią ilość Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu.
3. Inwestor staje się Uczestnikiem Funduszu w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu.
4. Wpłata Początkowa do Subfunduszu tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz każda następna wpłata do Subfunduszu wynosi co najmniej 100,- (sto) złotych. Zarząd Towarzystwa może obniżyć do wysokości nie niższej niż 1,- (jeden) grosz wysokość Wpłaty Początkowej oraz kolejnych wpłat dla Uczestników, którzy nabywają Jednostki Uczestnictwa w ramach Portfeli lub innych oferowanych produktów inwestycyjnych organizowanych przez Towarzystwo. Wysokość kolejnych wpłat w związku z udziałem w ofercie produktów inwestycyjnych, określa regulamin uczestnictwa w takich produktach.
5. Szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, a także obniżenia wysokości kolejnych wpłat do Subfunduszy reguluje prospekt informacyjny Funduszu.

CZĘSTOTLIWOŚĆ ZBYWANIA I ODKUPYWANIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 21

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnika w każdym Dniu Wyceny.

TERMINY ZBYWANIA I ODKUPYWANIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 22

1. Zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje w dacie wpisania do rejestru Uczestników liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za kwotę wpłaconych środków pieniężnych.
2. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustaloną w następnym Dniu Wyceny przypadającym po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione i kompletne zlecenie nabycia oraz informację o wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek bankowy Subfunduszu.
3. Zbycie Jednostek Uczestnictwa nie powinno nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia nabycia i wypłynięcia wpłaty na rachunek Subfunduszu, chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia nabycia.
4. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Subfundusze następuje w dacie wpisania do Rejestru Uczestników liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa.
5. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej w następnym Dniu Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione i kompletne zlecenie odkupienia albo nastąpi wyjaśnienie nieprawidłowości dotyczących tego zlecenia, z zastrzeżeniem, że odkupienie Jednostek Uczestnictwa nie może nastąpić wcześniej niż w najbliższym Dniu Wyceny następującym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzyma zlecenie odkupienia.
6. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia.
7. Do terminów, o których mowa powyżej nie wlicza się okresów zawieszania zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

SPOSÓB DOKONANIA WYPŁATY KWOTY NALEŻNEJ Z TYTUŁU ODKUPIENIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 23

1. Fundusz realizuje wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa niezwłocznie począwszy od drugiego dnia roboczego po dniu odkupienia, chyba, że opóźnienie dokonania wypłaty jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
2. Wypłaty kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, wyrażonej w złotych, Fundusz dokonuje poprzez przekazanie jej na rachunek bankowy wskazany w dyspozycji Uczestnika.

ZAWIESZENIE ZBYWANIA I ODKUPYWANIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 24

- Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa związanych z danym Subfunduszem na dwa tygodnie, jeżeli:
 - w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych w danym Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia w tym Subfunduszu zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu albo
 - nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
- W przypadkach, o których mowa w ust. 1, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
 - odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy,
 - Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
- Postanowienia ust. 1 i 2 powyżej stosuje się oddzielnie do każdego z Subfunduszy.
- Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa związanych z danym Subfunduszem zawiesza się od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników.

ZAMIANA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 25

- Uczestnik Funduszu ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami.
- Zamiany dokonuje się przez jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu (Subfunduszu źródłowym) i zbycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (Subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym.
- Fundusz zamienia Jednostki Uczestnictwa według Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalonej w następnym Dniu Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione i kompletne zlecenie Zamiany, z zastrzeżeniem, że nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowego może nastąpić dopiero po dokonaniu na rachunek bankowy Subfunduszu docelowego wpłaty środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego.
- Zamiana następuje nie później niż w terminie 7 dni po złożeniu przez Uczestnika zlecenia Zamiany, z zastrzeżeniem, że nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowego następuje po wpłynięciu na rachunek Funduszu prowadzony dla tego Subfunduszu środków pieniężnych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego.
- Fundusz dokonuje Zamiany Jednostek Uczestnictwa każdego Dnia Wyceny.
- Z zastrzeżeniem postanowień prospektu informacyjnego Funduszu, Jednostki Uczestnictwa danego typu mogą podlegać Zamianie do innego Subfunduszu wyłącznie na nabycie Jednostek Uczestnictwa tego samego typu.
- Szczegółowe zasady Zamiany Jednostek Uczestnictwa reguluje prospekt informacyjny Funduszu.

ZLECENIA SKŁADANE W RAMACH PORTFELA

Artykuł 25a

- W ramach ustalonego przez Uczestnika Portfela może on w dowolnym czasie składać zlecenia nabycia, zlecenia odkupienia, zlecenia Zamiany Jednostek Uczestnictwa, które będą realizowane zgodnie z bieżącą alokacją Subfunduszy w ramach danego Portfela ustalaną przez Uczestnika.
- W każdym czasie Uczestnik może zamknąć Portfel co jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach takiego Portfela.
- W każdym czasie Uczestnik może zmienić alokację Subfunduszy w ramach danego Portfela co jest równoznaczne ze złożeniem przez Uczestnika zleceń zamiany Jednostek Uczestnictwa celem dopasowania do nowej alokacji Subfunduszy w ramach danego Portfela.

KOLEJNOŚĆ REALIZACJI ZLECEŃ

Artykuł 26

- Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, Zlecenia realizowane są zgodnie z kolejnością, w jakiej zostały otrzymane przez Agenta Transferowego, z wyłączeniem przypadku odwołania pełnomocnictwa, które to zlecenie realizowane jest w pierwszej kolejności.
- W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego tego samego dnia sprzecznych Zleceń dotyczących tego samego Subrejestru, Zlecenia będą realizowane w następującej kolejności: zlecenie nabycia, zlecenie Zamiany, zlecenie transferu spadkowego (transfer Jednostek Uczestnictwa), zlecenie odkupienia.

3. W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego tego samego dnia Zleceń tego samego rodzaju dotyczących tego samego Subrejestr, Zlecenia będą realizowane zgodnie z kolejnością, w jakiej zostały otrzymane przez Agenta Transferowego lub przy braku możliwości ustalenia takiej kolejności, w kolejności losowej.

POTWIERDZENIA REALIZACJI ZLECEŃ ZBYCIA LUB ODKUPIENIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Artykuł 27

1. Każdorazowo po dokonaniu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi potwierdzenie, chyba że Uczestnik wyraził zgodę na przekazywanie tych potwierdzeń w innych terminach. Potwierdzenie w szczególności określa:
 - 1) dane identyfikujące Uczestnika oraz numer Subrejestr;
 - 2) datę sporządzenia;
 - 3) nazwę Funduszu i nazwę Subfunduszu;
 - 4) liczbę i wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu będących przedmiotem Zlecenia;
 - 5) liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu posiadanych przez Uczestnika po wykonaniu Zlecenia;
 - 6) datę wykonania Zlecenia,
 - a w przypadku Uczestnika, będącego osobą fizyczną również kwotę potrąconego podatku dochodowego oraz kwotę uzyskaną po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i potrąceniu należnego podatku.
2. Potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1, może być przekazane w formie wydruku komputerowego nieopatrzonego podpisem i będzie wysłane zgodnie z danymi podanymi przez Uczestnika listem zwykłym lub pocztą elektroniczną, albo udostępnione poprzez Internet na stronie internetowej wskazanej przez Towarzystwo lub Fundusz, nie później niż w ciągu 7 (siedmiu) dni po zrealizowaniu Zlecenia, chyba że opóźnienie będzie następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
3. Na wszystkich potwierdzeniach transakcji, informacjach o stanie Subrejestr oraz innych dokumentach wydawanych przez Fundusz, w których podaje się liczbę Jednostek Uczestnictwa, liczba ta będzie podawana do 4 (czterech) miejsc po przecinku.
4. Uczestnik powinien niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 14 (czternastu) dni od otrzymania potwierdzenia zawiadomić Fundusz za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego o każdej stwierdzonej nieprawidłowości, w tym w szczególności o niezgodności danych zawartych w treści potwierdzenia ze stanem faktycznym. Uczestnik powinien także niezwłocznie poinformować Fundusz o nieotrzymaniu potwierdzenia.
5. W przypadku dostarczania potwierdzeń za pomocą technik teleinformatycznych, Fundusz zapewnia użycie technik zapewniających poufność, możliwość odczytu i wydruku oraz integralność danych.

Rozdział IV

UCZESTNICY FUNDUSZU

Artykuł 28

1. Uczestnikiem Funduszu może być wyłącznie osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej. Fundusz nie prowadzi wspólnych rejestrów małżeńskich.
2. Uczestnikiem Funduszu nie może być inny fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Towarzystwo ani fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą zarządzane przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.

PRAWA UCZESTNIKÓW FUNDUSZU

Artykuł 29

Na zasadach określonych w niniejszym Statucie oraz w prospekcie informacyjnym, Uczestnikowi przysługuje prawo do:

- 1) nabywania Jednostek Uczestnictwa;
- 2) odkupienia, Zamiany;
- 3) zwolnienia z Opłaty Manipulacyjnej lub jej obniżenia;
- 4) ustanowienia i odwołania pełnomocnika;
- 5) składania Zleceń za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej i innych elektronicznych nośników informacji, a w przypadkach awaryjnych, w szczególności wynikających z niedostępności Platformy Transakcyjnej, dopuszczalne jest składanie Zleceń telefonicznych lub za pośrednictwem innych elektronicznych nośników informacji lub w formie pisemnej z wykorzystaniem formularzy ustalonych przez Towarzystwo;
- 6) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

SKŁADANIE OŚWIADCZEŃ ORAZ PEŁNOMOCNICTWA

Artykuł 30

1. Z zastrzeżeniem odrębnych postanowień, w przypadku osób fizycznych czynności związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być wykonywane:
 - 1) w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych przez tę osobę fizyczną lub przez jej pełnomocników;
 - 2) w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych przez jej przedstawiciela ustawowego lub 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 niemającej zdolności do czynności prawnych przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności – na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego.
2. Osoba lub osoby działające w imieniu osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej zobowiązane są do przedstawienia dokumentów potwierdzających umocowanie.
3. Do czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu, w tym do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, można ustanowić pełnomocnika. Szczegółowe zasady ustanawiania i odwoływania pełnomocników reguluje prospekt informacyjny Funduszu.
4. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do udziału w Zgromadzeniu Uczestników powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
5. Pierwsze zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę fizyczną, na podstawie którego otwierany jest Subrejestr, nie może być złożone przez przedstawiciela, w tym przez pełnomocnika.

Rozdział V

CZĘSTOTLIWOŚĆ DOKONYWANIA WYCENY AKTYWÓW FUNDUSZU I AKTYWÓW SUBFUNDUSZY, USTALANIA WAN, WANS I WANSJU ORAZ ZASADY DOKONYWANIA WYCENY AKTYWÓW FUNDUSZU I AKTYWÓW SUBFUNDUSZY

Artykuł 31

1. Aktywa Funduszu oraz Aktywa Subfunduszy wycenia się, a zobowiązania Funduszu i Subfunduszy ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego obejmującego wszystkie Subfundusze oraz każdego Subfunduszu.
2. Metody i zasady dokonywania wyceny są wspólne dla Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych i zostały opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu.
3. Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną Subfunduszy, a także w celu umożliwienia Towarzystwu ustalenia w sposób należyty WAN, WANS oraz ustalenia WANSJU, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy oraz ustalenia WANSJU oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, godziną, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy przyjmowane do wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku jest godzina 23.30 czasu urzędowego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, to jest czasu środkowoeuropejskiego lub czasu letniego środkowoeuropejskiego w okresie od jego wprowadzenia do odwołania, w Dniu Wyceny.
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu oraz Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny obliczana jest w złotych, o ile Część II Statutu nie stanowi inaczej.

Rozdział VI

OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU

Artykuł 32

1. Na stronie internetowej www.BeGlobal.pl Fundusz publikuje:
 - 1) prospekt informacyjny;
 - 2) dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów;
 - 3) informacje dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego;
 - 4) aktualne informacje o zmianach w prospekcie informacyjnym;
 - 5) zmiany Statutu wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian;
 - 6) roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe obejmujące Subfundusze oraz roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe dla każdego Subfunduszu;
 - 7) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa;
 - 8) cenę zbycia i cenę odkupienia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu;

- 9) informację o zmniejszeniu Wartości Aktywów Netto Funduszu poniżej poziomu 2.500.000,- (dwóch milionów pięciuset tysięcy) złotych;
 - 10) informację o zmniejszeniu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej poziomu 500.000,- (pięciuset tysięcy) złotych;
 - 11) ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników oraz informacje o uchwałach podjętych przez Zgromadzenie Uczestników;
 - 12) pozostałe informacje związane z uczestnictwem w Funduszu.
2. W przypadkach przewidzianych przepisami prawa Fundusz dokonuje ogłoszeń w Gazecie Giełdy „Parkiet”.
 3. W przypadku, gdy publikacja informacji wskazanych w ust. 2 w Gazecie Giełdy „Parkiet” nie będzie możliwa, w szczególności z powodu zaprzestania lub zawieszenia wydawania Gazety Giełdy „Parkiet” lub innych okoliczności niezależnych od Funduszu, informacje te publikowane będą w dzienniku „Rzeczpospolita”.
 4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów.
 5. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi, na jego żądanie, roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe obejmujące Subfundusze oraz roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe dla każdego z Subfunduszy, a także prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie a także dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów.
 6. Fundusz ogłasza Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oraz cenę zbycia i cenę odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niezwłocznie po ich ustaleniu. WANSJU oraz cena zbycia i cena odkupienia Jednostki Uczestnictwa są ogłaszane przez Fundusz w złotych, o ile Część II Statutu nie stanowi inaczej.
 7. Fundusz może publikować na stronie internetowej, o której mowa w ust. 1:
 - 1) w okresach miesięcznych, według stanu na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, informacje o poszczególnych składnikach lokat Subfunduszy. Treść publikacji umożliwi identyfikację danego Subfunduszu, poszczególnych składników lokat Subfunduszu oraz ich wartości i udziału w portfelu Subfunduszu;
 - 2) zagregowane dane o składzie portfeli lokat Subfunduszy w ujęciu np. geograficznym, klas aktywów, walut, sektorów;
 - 3) nieaudytowane sprawozdania finansowe Funduszu i Subfunduszy.

Rozdział VII

LIKWIDACJA FUNDUSZU

Artykuł 33

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, z zastrzeżeniem ust. 2, jeżeli:
 - 1) cofnięta zostanie decyzja KNF zezwalająca na działalność Towarzystwa lub zezwolenie na działalność Towarzystwa wygasło, a zarządzanie Funduszem nie zostanie przejęte przez inne towarzystwo w terminie 3 (trzech) miesięcy od daty wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia;
 - 2) Depozytariusz zaprzestanie wykonywania swoich obowiązków i nie zostanie zawarta z innym depozytariuszem umowa o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu;
 - 3) WAN Funduszu spadnie poniżej 2.000.000,- (dwóch milionów) złotych;
 - 4) Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę o likwidacji ostatniego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.
2. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać Jednostek Uczestnictwa.
3. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa.
4. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe likwidator przekazuje do depozytu sądowego.
5. Towarzystwo lub Depozytariusz ogłoszą w sposób określony w Artykuł 32 Statutu informację o likwidacji Funduszu.
6. W przypadku rozwiązania Funduszu likwidacji ulegają wszystkie Subfundusze.

Rozdział IX

LIKWIDACJA SUBFUNDUSZU

Artykuł 34

1. Z zastrzeżeniem ust. 8, Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu, jeżeli:
 - 1) WAN Subfunduszu spadnie poniżej 500.000,- (pięciuset tysięcy) złotych, chyba że od dnia utworzenia Subfunduszu nie upłynęło 6 miesięcy kalendarzowych;

- 2) Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę o likwidacji Subfunduszu w przypadku gdy w ciągu kolejnych 2 (słownie: dwóch) miesięcy suma kosztów związanych z działalnością Subfunduszu ponoszonych przez Towarzystwo przewyższa przychody Towarzystwa z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem;
 - 3) w przypadku zbycia przez Fundusz wszystkich lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego tego Subfunduszu;
 - 4) Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę o likwidacji Subfunduszu w przypadku gdy poziom WAN Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2027 r. będzie niższy niż 20.000.000,- (dwadzieścia milionów) złotych.
2. Likwidatorem Subfunduszu jest Towarzystwo, z wyłączeniem przypadku likwidacji Subfunduszu w związku z rozwiązaniem Funduszu.
 3. W przypadku, określonym w ust. 1 pkt 1 Subfundusz nie ulega rozwiązaniu, jeżeli Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę o połączeniu Subfunduszu z innym Subfunduszem w trybie i na warunkach określonych w Artykuł 35 Statutu.
 4. Od dnia rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu Fundusz nie może zbywać Jednostek Uczestnictwa likwidowanego Subfunduszu.
 5. Likwidacja Subfunduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności Subfunduszu, zaspokojeniu wierzycieli i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Subfunduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa.
 6. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe likwidator przekazuje do depozytu sądowego.
 7. Likwidator Subfunduszu ogłosi w sposób określony w Artykuł 32 Statutu informację o likwidacji Subfunduszu. Ogłoszenie o likwidacji Subfunduszu będzie wskazywało m.in. termin, do którego wierzyciele będą mogli zgłaszać swoje roszczenia.
 8. W trybie, o którym mowa w ust. 1, Fundusz nie może zlikwidować wszystkich Subfunduszy.

Rozdział X

ŁĄCZENIE SUBFUNDUSZY

Artykuł 35

1. Subfundusze mogą być ze sobą łączone.
2. Połączenie następuje poprzez przeniesienie majątku Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego oraz przydzielenie Uczestnikom przejmowanego Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego w zamian za Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego.
3. Warunki oraz tryb łączenia Subfunduszy określają właściwe przepisy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Połączenie Subfunduszy wymaga zgody KNF.

Rozdział XI

ZMIANA STATUTU

Artykuł 36

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.
2. Zezwolenia KNF wymaga zmiana Statutu w zakresie określonym w Art. 24 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
3. Zmiana Statutu w zakresie określonym w ust. 2 powyżej wchodzi w życie w terminach ustalonych zgodnie z Art. 24 ust. 6–7 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
4. Zmiana Statutu, która nie wymaga zezwolenia KNF wchodzi w życie:
 - 1) w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu w sposób wskazany w Artykuł 32 ust. 1 Statutu – w przypadku zmian Statutu w zakresie celu inwestycyjnego Subfunduszu lub zasad polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz w zakresie Opłat Manipulacyjnych pobieranych przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem postanowień Art. 24 ust. 8a–8c Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych;
 - 2) z dniem ogłoszenia o zmianie Statutu w sposób wskazany w Artykuł 32 ust. 1 Statutu – w pozostałych przypadkach.

Rozdział XII

POSTANOWIENIA KOŃCOWE I PRZEPISY PRZEJŚCIOWE

Artykuł 37

1. Wszystkie Zlecenia i dane Uczestników Funduszu związane z uczestnictwem w Funduszu są utrwalane, zabezpieczone oraz przechowywane w celach dowodowych w sposób i przez okres wskazany we właściwych przepisach prawa.
2. Fundusz może odmówić przyjęcia / realizacji Zlecenia w przypadku odmowy podania danych identyfikujących zgodnie z wymogami prawa, a w szczególności ustawą z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2022 r. poz. 593 z późn. zm.).
3. Fundusz ma prawo wstrzymać realizację Zlecenia w przypadkach określonych przez prawo, a w szczególności ustawę o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Artykuł 38

1. W sprawach nieuregulowanych w Statucie zastosowanie mają przepisy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Kodeksu cywilnego oraz inne właściwe przepisy prawa polskiego, włączając w to przepisy prawa podatkowego.
2. Sądem właściwym dla rozstrzygnięcia sporów dotyczących niniejszego Statutu lub uczestnictwa w Funduszu jest sąd właściwy dla siedziby Funduszu.
3. Obowiązki podatkowe związane z uczestnictwem w Funduszu ciążyą na Uczestnikach. W stosunku do Uczestników Funduszu będą wykonywane tylko te obowiązki podatkowe, które zostały nałożone na Fundusz na mocy odpowiednich przepisów prawa.
4. W przypadku, jeśli zgodnie z przepisami jakiegokolwiek płatności dokonywane przez Fundusz na rzecz Uczestników będą podlegały potrąceniom, w szczególności z tytułu podatku, Fundusz będzie dokonywać płatności na rzecz Uczestników po potrąceniu wymaganych kwot.

CZEŚĆ II SUBFUNDUSZE

Rozdział I BeGlobal Safe

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 39

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

DOPUSZCZALNE KATEGORIE LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIE UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 40

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:
 - 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, a także na zagranicznych rynkach regulowanych w następujących państwach należących do OECD: Stany Zjednoczone Ameryki, Szwajcaria, Wielka Brytania, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Stany Zjednoczone Ameryki: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Wielka Brytania: London Stock Exchange;
 - 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 3) depozyty, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 3;
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 4;
 - 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 5;
 - 6) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 7) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2.
2. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 5, jak również dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w: Stanach Zjednoczonych Ameryki (NASDAQ, New York Stock Exchange, CME Group, ICE Futures US, New York Mercantile Exchange, New York Board of Trade), Szwajcarii (Eurex Zurich), Londynie (ICE-LIFFE Futures) spełniające warunki określone w Artykuł 11 ust. 6, których rodzaje określa Artykuł 11 ust. 7, a także Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
3. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 2, będą wykorzystywane przy spełnieniu co najmniej jednego z poniższych warunków:
 - 1) koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji portfela inwestycyjnego Subfunduszu z użyciem instrumentów pochodnych jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku odpowiednich instrumentów bazowych, a ich efekt finansowy ekwiwalentny lub bardzo zbliżony;
 - 2) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany stóp procentowych ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z zakupu lub sprzedaży dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 3) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany kursów akcji lub portfela akcji ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z bezpośredniego zakupu lub sprzedaży akcji lub portfela akcji będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 4) transakcja pozwala uzyskać ekspozycję na zmiany kursu walutowego;
 - 5) nabycie przez Subfundusz instrumentów bazowych nie byłoby możliwe w krótkim czasie albo wiązałoby się z wyższymi kosztami transakcyjnymi, rozliczeniowymi, kosztami przechowywania Aktywów Subfunduszu, dodatkowymi obciążeniami podatkowymi, ograniczeniami w wolumenie transakcji lub ryzykiem związanym z nieprawidłowym lub nieterminowym rozliczeniem transakcji przez kontrahenta albo ryzykiem związanym z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu.

KRYTERIA DOBORU LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIA UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 41

1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności. W tym celu Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym oraz instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty dłużne.
2. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Subfunduszu to:
 - 1) bieżąca i prognozowana rentowność instrumentów dłużnych, wiarygodności pieniężnych;
 - 2) prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych;
 - 3) analiza sytuacji makroekonomicznej;
 - 4) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne;
 - 5) ocena ryzyka walutowego w przypadku lokat denominowanych w walutach obcych.
3. Dokonując lokat w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Fundusz kieruje się:
 - 1) oceną wyników funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowaną w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników inwestycyjnych;
 - 2) oceną płynności inwestycji rozumianą jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) wielkością aktywów takiego funduszu;
 - 4) współczynnikiem kosztów działania takiego funduszu;
 - 5) estymacją spodziewanych stóp zwrotu i wpływ danego funduszu na dywersyfikację oraz wskaźnik wartości zagrożonej portfela Subfunduszu;
 - 6) innymi kryteriami, z uwzględnieniem specyfiki polityki inwestycyjnej danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą.
4. Główne kryteria doboru Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, do portfela Subfunduszu to:
 - 1) cena i jej relacja do wartości teoretycznej instrumentu;
 - 2) płynność rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) dostępność;
 - 4) adekwatność instrumentu bazowego danego Instrumentu Pochodnego do strategii i celu inwestycyjnego Subfunduszu;
 - 5) koszty transakcyjne i rozliczeniowe;
 - 6) sytuacja finansowa kontrahenta w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych.

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT SUBFUNDUSZU I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Artykuł 42

1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Artykuł 13 oraz poniższych ustępów.
2. Nie mniej niż 60% (sześćdziesiąt procent) WANS ulokowane będzie w instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w szczególności na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku.
3. Nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na krótkoterminowe skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lat.
4. Instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku lub dające ekspozycję na krótkoterminowe skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lat, oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu obligacji lub odwzorowanie zmiany wysokości stóp procentowych.
5. Lokaty, o których mowa w ust. 2 i 3, będą stanowiły:
 - 1) tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego, o którym mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 2) tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2.
6. Z zastrzeżeniem ust. 7 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w zdematerializowane papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
7. Limit, o którym mowa w ust. 6, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.

8. Lokaty denominowane w walutach obcych będą podlegały zabezpieczeniu ryzyka zmiany kursu walutowego.

OPLĄTY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 43

1. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata Manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A.
2. Za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
3. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A nie jest pobierana Opłata Manipulacyjna.
4. Za zbywanie, odkupywanie, Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu F nie są pobierane Opłaty Manipulacyjne.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 44

1. Z zastrzeżeniem ust. 4a, Subfundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem;
 - 2) opłaty i prowizje bankowe, opłaty i prowizje maklerskie oraz inne opłaty lub prowizje bezpośrednio związane z zawieraniem, rozliczaniem i raportowaniem transakcji dotyczących Subfunduszu;
 - 3) opłaty wymagane przez instytucje i organizacje w związku z nadaniem i utrzymywaniem oznaczeń Subfunduszu wymaganych przepisami prawa;
 - 4) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu;
 - 5) opłaty skarbowe, sądowe, notarialne, podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe lub samorządowe, w tym opłaty rejestracyjne i z tytułu udzielenia zgody lub zezwolenia;
 - 6) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych;
 - 7) opłaty wnoszone na rzecz administratorów wskaźników referencyjnych do wysokości nieprzekraczającej 1.000,- (tysiąca) złotych w skali roku;
 - 8) wynagrodzenie Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 9) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku;
 - 10) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty sporządzenia sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 11) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 40.000,- (czterdziestu tysięcy) złotych w skali roku;
 - 12) koszty obsługi prawnej i podatkowej, do wysokości nieprzekraczającej 100.000,- (stu tysięcy) złotych w skali roku, z tym zastrzeżeniem, że Subfundusz nie ponosi kosztów obsługi prawnej związanej z nabywaniem i zbywaniem składników lokat;
 - 13) koszty likwidacji Funduszu w tym koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu;
 - 14) koszty likwidacji Subfunduszu w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu.
2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 13, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 14, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo.
- 4a. Towarzystwo, do dnia 30 czerwca 2027 r., pokrywa koszty Subfunduszu wskazane w ust. 1 pkt 3, 5, 7-12 oraz koszty ponoszone na rzecz izby rozliczeniowej refakturowane przez Depozytariusza, na następujących zasadach:
 - 1) Towarzystwo pokrywa koszty w pełnej wysokości do dnia w którym średnia miesięczna WANS ustalana na koniec każdego miesiąca kalendarzowego osiągnie wartość 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych;

- 2) Towarzystwo pokrywa koszty do wysokości 10.000,- (dziesięć tysięcy) złotych miesięcznie od dnia w którym średnia miesięczna WANS ustalana na koniec każdego miesiąca kalendarzowego przekroczy 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych i nie będzie wyższa niż 20.000.000,- (dwadzieścia milionów) złotych, przy czym Towarzystwo pokryje również ewentualną nadwyżkę kosztów ponad limity wskazane w ust. 1 pkt 7-12.
5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie stałe.
6. Maksymalna stawka wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem wynosi:
 - 1) 0,6% (sześć dziesiątych procenta) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu A,
 - 2) 0,4% (cztery dziesiąte procenta) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu F.
7. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 6, naliczane jest każdego dnia, płatne jest w okresach miesięcznych, a płatność wynagrodzenia następuje nie później niż 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego.
8. (skreślony)
9. (skreślony)
10. (skreślony)
11. (skreślony)
12. (skreślony)
13. Z zastrzeżeniem terminów zapłaty wynagrodzenia za zarządzanie, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Koszty Subfunduszu rozliczane są w okresach rocznych.
15. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony. Towarzystwo może obniżyć stawkę wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 6, lub zaniechać jego pobierania.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są przez Subfundusz w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 13.
17. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.
18. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy ponoszone są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLAT

Artykuł 45

Minimalną wysokość wpłat określa Artykuł 20 Statutu.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 46

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa Artykuł 29 Statutu.

Rozdział II
BeGlobal Bond+

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 47

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

DOPUSZCZALNE KATEGORIE LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIE UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 48

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:
 - 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, a także na zagranicznych rynkach regulowanych w następujących państwach należących do OECD: Stany Zjednoczone Ameryki, Szwajcaria, Wielka Brytania, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Stany Zjednoczone Ameryki: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Wielka Brytania: London Stock Exchange;
 - 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 3) depozyty, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 3;
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 4;
 - 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 5;
 - 6) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 7) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2.
2. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 5, jak również dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w: Stanach Zjednoczonych Ameryki (NASDAQ, New York Stock Exchange, CME Group, ICE Futures US, New York Mercantile Exchange, New York Board of Trade), Szwajcarii (Eurex Zurich), Londynie (ICE-LIFFE Futures) spełniające warunki określone w Artykuł 11 ust. 6, których rodzaje określa Artykuł 11 ust. 7, a także Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
3. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 2, będą wykorzystywane przy spełnieniu co najmniej jednego z poniższych warunków:
 - 1) koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji portfela inwestycyjnego Subfunduszu z użyciem instrumentów pochodnych jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku odpowiednich instrumentów bazowych, a ich efekt finansowy ekwiwalentny lub bardzo zbliżony;
 - 2) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany stóp procentowych ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z zakupu lub sprzedaży dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 3) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany kursów akcji lub portfela akcji ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z bezpośredniego zakupu lub sprzedaży akcji lub portfela akcji będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 4) transakcja pozwala uzyskać ekspozycję na zmiany kursu walutowego;
 - 5) nabycie przez Subfundusz instrumentów bazowych nie byłoby możliwe w krótkim czasie albo wiązałoby się z wyższymi kosztami transakcyjnymi, rozliczeniowymi, kosztami przechowywania Aktywów Subfunduszu, dodatkowymi obciążeniami podatkowymi, ograniczeniami w wolumenie transakcji lub ryzykiem związanym z nieprawidłowym lub nieterminowym rozliczeniem transakcji przez kontrahenta albo ryzykiem związanym z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu.

KRYTERIA DOBORU LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIA UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 49

1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka

ograniczonej płynności. W tym celu Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w instrumenty o charakterze dłużnym oraz instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty dłużne jak i w instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty udziałowe.

2. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Subfunduszu to:
 - 1) bieżąca i prognozowana rentowność instrumentów dłużnych, wiarygodności pieniężnych;
 - 2) prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych;
 - 3) analiza sytuacji makroekonomicznej;
 - 4) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne;
 - 5) ocena ryzyka walutowego w przypadku lokat denominowanych w walutach obcych.
3. Dokonując lokat w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Fundusz kieruje się:
 - 1) oceną wyników funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowaną w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników inwestycyjnych;
 - 2) oceną płynności inwestycji rozumianą jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) wielkością aktywów takiego funduszu;
 - 4) współczynnikiem kosztów działania takiego funduszu;
 - 5) estymacją spodziewanych stóp zwrotu i wpływ danego funduszu na dywersyfikację oraz wskaźnik wartości zagrożonej portfela Subfunduszu;
 - 6) innymi kryteriami, z uwzględnieniem specyfiki polityki inwestycyjnej danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą.
4. Główne kryteria doboru Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, do portfela Subfunduszu to:
 - 1) cena i jej relacja do wartości teoretycznej instrumentu;
 - 2) płynność rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) dostępność;
 - 4) adekwatność instrumentu bazowego danego Instrumentu Pochodnego do strategii i celu inwestycyjnego Subfunduszu;
 - 5) koszty transakcyjne i rozliczeniowe;
 - 6) sytuacja finansowa kontrahenta w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych.

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT SUBFUNDUSZU I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Artykuł 50

1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Artykuł 13 oraz poniższych ustępów.
2. Nie mniej niż 10% (dziesięć procent) lecz nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) WANS ulokowane będzie w instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w szczególności na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku.
3. Nie mniej niż 20% (dwadzieścia procent) lecz nie więcej niż 60% (sześćdziesiąt procent) WANS ulokowane będzie w instrumenty dające ekspozycję na krótkoterminowe skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lat.
4. Nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na średnio i długoterminowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności powyżej trzech lat.
5. Instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku lub dające ekspozycję na krótkoterminowe skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lat lub na średnio i długoterminowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności powyżej 3 lat oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu obligacji lub odwzorowanie zmiany wysokości stóp procentowych.
6. Nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na instrumenty udziałowe. Instrumenty dające ekspozycję na instrumenty udziałowe oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu akcji.
7. Lokaty, o których mowa w ust. 2-4 oraz 6, będą stanowiły:
 - 1) tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego, o którym mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 2) tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2.
8. Z zastrzeżeniem ust. 9 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w zdematerializowane papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.

9. Limit, o którym mowa w ust. 8, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Lokaty denominowane w walutach obcych będą podlegały zabezpieczeniu ryzyka zmiany kursu walutowego.

OPLĄTY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 51

1. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata Manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A.
2. Za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
3. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A nie jest pobierana Opłata Manipulacyjna.
4. Za zbywanie, odkupywanie, Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu F nie są pobierane Opłaty Manipulacyjne.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 52

1. Z zastrzeżeniem ust. 4a. Subfundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem;
 - 2) opłaty i prowizje bankowe, opłaty i prowizje maklerskie oraz inne opłaty lub prowizje bezpośrednio związane z zawieraniem, rozliczaniem i raportowaniem transakcji dotyczących Subfunduszu;
 - 3) opłaty wymagane przez instytucje i organizacje w związku z nadaniem i utrzymywaniem oznaczeń Subfunduszu wymaganych przepisami prawa;
 - 4) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu;
 - 5) opłaty skarbowe, sądowe, notarialne, podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe lub samorządowe, w tym opłaty rejestracyjne i z tytułu udzielenia zgody lub zezwolenia;
 - 6) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych;
 - 7) opłaty wnoszone na rzecz administratorów wskaźników referencyjnych do wysokości nieprzekraczającej 1.000,- (tysiąca) złotych w skali roku;
 - 8) wynagrodzenie Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 9) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku;
 - 10) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty sporządzenia sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 11) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 40.000,- (czterdzieści tysięcy) złotych w skali roku;
 - 12) koszty obsługi prawnej i podatkowej, do wysokości nieprzekraczającej 100.000,- (stu tysięcy) złotych w skali roku, z tym zastrzeżeniem, że Subfundusz nie ponosi kosztów obsługi prawnej związanej z nabywaniem i zbywaniem składników lokat;
 - 13) koszty likwidacji Funduszu w tym koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu;
 - 14) koszty likwidacji Subfunduszu w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu.
2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 13, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 14, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo.
- 4a. Towarzystwo, do dnia 30 czerwca 2027 r., pokrywa koszty Subfunduszu wskazane w ust. 1 pkt 3, 5, 7-12 oraz koszty ponoszone na rzecz izby rozliczeniowej refakturowane przez Depozytariusza, na następujących zasadach:

- 1) Towarzystwo pokrywa koszty w pełnej wysokości do dnia w którym średnia miesięczna WANS ustalana na koniec każdego miesiąca kalendarzowego osiągnie wartość 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych;
 - 2) Towarzystwo pokrywa koszty do wysokości 10.000,- (dziesięć tysięcy) złotych miesięcznie od dnia w którym średnia miesięczna WANS ustalana na koniec każdego miesiąca kalendarzowego przekroczy 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych i nie będzie wyższa niż 20.000.000,- (dwadzieścia milionów) złotych, przy czym Towarzystwo pokryje również ewentualną nadwyżkę kosztów ponad limity wskazane w ust. 1 pkt 7-12.
5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie stałe.
 6. Maksymalna stawka wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem wynosi:
 - 1) 0,8% (osiem dziesiątych procenta) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu A,
 - 2) 0,65% (sześćdziesiąt pięć setnych procenta) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu F.
 7. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 6, naliczane jest każdego dnia, płatne jest w okresach miesięcznych, a płatność wynagrodzenia następuje nie później niż 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego.
 8. (skreślony)
 9. (skreślony)
 10. (skreślony)
 11. (skreślony)
 12. (skreślony)
 13. Z zastrzeżeniem terminów zapłaty wynagrodzenia za zarządzanie, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
 14. Koszty Subfunduszu rozliczane są w okresach rocznych.
 15. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony. Towarzystwo może obniżyć stawkę wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 6, lub zaniechać jego pobierania.
 16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są przez Subfundusz w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 13.
 17. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.
 18. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy ponoszone są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 53

Minimalną wysokość wpłat określa Artykuł 20 Statutu.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 54

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa Artykuł 29 Statutu.

Rozdział III
BeGlobal Mixed

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 55

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

DOPUSZCZALNE KATEGORIE LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIE UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 56

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:

- 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, a także na zagranicznych rynkach regulowanych w następujących państwach należących do OECD: Stany Zjednoczone Ameryki, Szwajcaria, Wielka Brytania, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Stany Zjednoczone Ameryki: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Wielka Brytania: London Stock Exchange;
 - 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 3) depozyty, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 3;
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 4;
 - 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 5;
 - 6) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 7) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2.
2. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 5, jak również dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w: Stanach Zjednoczonych Ameryki (NASDAQ, New York Stock Exchange, CME Group, ICE Futures US, New York Mercantile Exchange, New York Board of Trade), Szwajcarii (Eurex Zurich), Londynie (ICE-LIFFE Futures) spełniające warunki określone w Artykuł 11 ust. 6, których rodzaje określa Artykuł 11 ust. 7, a także Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
 3. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 2, będą wykorzystywane przy spełnieniu co najmniej jednego z poniższych warunków:
 - 1) koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji portfela inwestycyjnego Subfunduszu z użyciem instrumentów pochodnych jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku odpowiednich instrumentów bazowych, a ich efekt finansowy ekwiwalentny lub bardzo zbliżony;
 - 2) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany stóp procentowych ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z zakupu lub sprzedaży dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 3) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany kursów akcji lub portfela akcji ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z bezpośredniego zakupu lub sprzedaży akcji lub portfela akcji będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 4) transakcja pozwala uzyskać ekspozycję na zmiany kursu walutowego;
 - 5) nabycie przez Subfundusz instrumentów bazowych nie byłoby możliwe w krótkim czasie albo wiązałoby się z wyższymi kosztami transakcyjnymi, rozliczeniowymi, kosztami przechowywania Aktywów Subfunduszu, dodatkowymi obciążeniami podatkowymi, ograniczeniami w wolumenie transakcji lub ryzykiem związanym z nieprawidłowym lub nieterminowym rozliczeniem transakcji przez kontrahenta albo ryzykiem związanym z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu.

KRYTERIA DOBORU LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIA UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 57

1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka

ograniczonej płynności. W tym celu Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym oraz instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty dłużne jak i w instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty udziałowe.

2. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Subfunduszu to:
 - 1) bieżąca i prognozowana rentowność instrumentów dłużnych, wiarytelności pieniężnych;
 - 2) prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych;
 - 3) analiza sytuacji makroekonomicznej;
 - 4) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne;
 - 5) ocena ryzyka walutowego w przypadku lokat denominowanych w walutach obcych.
3. Dokonując lokat tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Fundusz kieruje się:
 - 1) oceną wyników funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowaną w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników inwestycyjnych;
 - 2) oceną płynności inwestycji rozumianą jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) wielkością aktywów takiego funduszu;
 - 4) współczynnikiem kosztów działania takiego funduszu;
 - 5) estymacją spodziewanych stóp zwrotu i wpływ danego funduszu na dywersyfikację oraz wskaźnik wartości zagrożonej portfela Subfunduszu;
 - 6) innymi kryteriami, z uwzględnieniem specyfiki polityki inwestycyjnej danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą.
4. Główne kryteria doboru Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, do portfela Subfunduszu to:
 - 1) cena i jej relacja do wartości teoretycznej instrumentu;
 - 2) płynność rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) dostępność;
 - 4) adekwatność instrumentu bazowego danego Instrumentu Pochodnego do strategii i celu inwestycyjnego Subfunduszu;
 - 5) koszty transakcyjne i rozliczeniowe;
 - 6) sytuacja finansowa kontrahenta w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych.

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT SUBFUNDUSZU I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Artykuł 58

1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Artykuł 13 oraz poniższych ustępów.
2. Nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w szczególności na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku.
3. Nie mniej niż 15% (piętnaście procent) lecz nie więcej niż 55% (pięćdziesiąt pięć procent) WANS ulokowane będzie w instrumenty dające ekspozycję na krótkoterminowe skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lat.
4. Nie więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na średnio i długoterminowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności powyżej trzech lat.
5. Instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku, lub na krótkoterminowe skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lub na średnio i długoterminowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności powyżej 3 lat, oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu obligacji lub odwzorowanie zmiany wysokości stóp procentowych.
6. Nie mniej niż 10% (dziesięć procent) lecz nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) WANS ulokowane będzie w instrumenty dające ekspozycję na instrumenty udziałowe. Instrumenty dające ekspozycję na instrumenty udziałowe oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu akcji.
7. Lokaty, o których mowa w ust. 2-4 oraz 6, będą stanowiły:
 - 1) tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego, o którym mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 2) tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2.
8. Z zastrzeżeniem ust. 9 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w zdematerializowane papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.

9. Limit, o którym mowa w ust. 8, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Lokaty denominowane w walutach obcych będą podlegały zabezpieczeniu ryzyka zmiany kursu walutowego.

OPLĄTY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 59

1. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata Manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A.
2. Za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
3. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A nie jest pobierana Opłata Manipulacyjna.
4. Za zbywanie, odkupywanie, Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu F nie są pobierane Opłaty Manipulacyjne.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 60

1. Z zastrzeżeniem ust. 4a Subfundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem;
 - 2) opłaty i prowizje bankowe, opłaty i prowizje maklerskie oraz inne opłaty lub prowizje bezpośrednio związane z zawieraniem, rozliczaniem i raportowaniem transakcji dotyczących Subfunduszu;
 - 3) opłaty wymagane przez instytucje i organizacje w związku z nadaniem i utrzymywaniem oznaczeń Subfunduszu wymaganych przepisami prawa;
 - 4) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu;
 - 5) opłaty skarbowe, sądowe, notarialne, podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe lub samorządowe, w tym opłaty rejestracyjne i z tytułu udzielenia zgody lub zezwolenia;
 - 6) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych;
 - 7) opłaty wnoszone na rzecz administratorów wskaźników referencyjnych do wysokości nieprzekraczającej 15.000,- (piętnastu tysięcy) złotych w skali roku;
 - 8) wynagrodzenie Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 9) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku;
 - 10) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty sporządzenia sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 11) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 40.000,- (czterdzieści tysięcy) złotych w skali roku;
 - 12) koszty obsługi prawnej i podatkowej, do wysokości nieprzekraczającej 100.000,- (stu tysięcy) złotych w skali roku, z tym zastrzeżeniem, że Subfundusz nie ponosi kosztów obsługi prawnej związanej z nabywaniem i zbywaniem składników lokat;
 - 13) koszty likwidacji Funduszu w tym koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu;
 - 14) koszty likwidacji Subfunduszu w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu.
2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 13, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 14, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo.
- 4a. Towarzystwo, do dnia 30 czerwca 2027 r., pokrywa koszty Subfunduszu wskazane w ust. 1 pkt 3, 5, 7-12 oraz koszty ponoszone na rzecz izby rozliczeniowej refakturowane przez Depozytariusza, na następujących zasadach:

- 1) Towarzystwo pokrywa koszty w pełnej wysokości do dnia w którym średnia miesięczna WANS ustalana na koniec każdego miesiąca kalendarzowego osiągnie wartość 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych;
 - 2) Towarzystwo pokrywa koszty do wysokości 10.000,- (dziesięć tysięcy) złotych miesięcznie od dnia w którym średnia miesięczna WANS ustalana na koniec każdego miesiąca kalendarzowego przekroczy 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych i nie będzie wyższa niż 20.000.000,- (dwadzieścia milionów) złotych, przy czym Towarzystwo pokryje również ewentualną nadwyżkę kosztów ponad limity wskazane w ust. 1 pkt 7-12.
5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie stałe.
 6. Maksymalna stawka wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem wynosi:
 - 1) 1% (jeden procent) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu A,
 - 2) 0,8% (osiem dziesiątych procenta) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu F.
 7. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 6, naliczane jest każdego dnia, płatne jest w okresach miesięcznych, a płatność wynagrodzenia następuje nie później niż 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego.
 8. (skreślony)
 9. (skreślony)
 10. (skreślony)
 11. (skreślony)
 12. (skreślony)
 13. Z zastrzeżeniem terminów zapłaty wynagrodzenia za zarządzanie, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
 14. Koszty Subfunduszu rozliczane są w okresach rocznych.
 15. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony. Towarzystwo może obniżyć stawkę wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 6, lub zaniechać jego pobierania.
 16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są przez Subfundusz w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 13.
 17. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.
 18. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy ponoszone są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLĄT

Artykuł 61

Minimalną wysokość wpłat określa Artykuł 20 Statutu.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 62

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa Artykuł 29 Statutu.

Rozdział IV
BeGlobal Profit

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 63

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

DOPUSZCZALNE KATEGORIE LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIE UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 64

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:
 - 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, a także na zagranicznych rynkach regulowanych w następujących państwach należących do OECD: Stany Zjednoczone Ameryki, Szwajcaria, Wielka Brytania, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Stany Zjednoczone Ameryki: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Wielka Brytania: London Stock Exchange;
 - 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 3) depozyty, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 3;
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 4;
 - 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 5;
 - 6) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 7) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2.
2. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 5, jak również dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w: Stanach Zjednoczonych Ameryki (NASDAQ, New York Stock Exchange, CME Group, ICE Futures US, New York Mercantile Exchange, New York Board of Trade), Szwajcarii (Eurex Zurich), Londynie (ICE-LIFFE Futures) spełniające warunki określone w Artykuł 11 ust. 6, których rodzaje określa Artykuł 11 ust. 7, a także Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
3. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 2, będą wykorzystywane przy spełnieniu co najmniej jednego z poniższych warunków:
 - 1) koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji portfela inwestycyjnego Subfunduszu z użyciem instrumentów pochodnych jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku odpowiednich instrumentów bazowych, a ich efekt finansowy ekwiwalentny lub bardzo zbliżony;
 - 2) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany stóp procentowych ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z zakupu lub sprzedaży dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 3) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany kursów akcji lub portfela akcji ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z bezpośredniego zakupu lub sprzedaży akcji lub portfela akcji będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 4) transakcja pozwala uzyskać ekspozycję na zmiany kursu walutowego;
 - 5) nabycie przez Subfundusz instrumentów bazowych nie byłoby możliwe w krótkim czasie albo wiązałoby się z wyższymi kosztami transakcyjnymi, rozliczeniowymi, kosztami przechowywania Aktywów Subfunduszu, dodatkowymi obciążeniami podatkowymi, ograniczeniami w wolumenie transakcji lub ryzykiem związanym z nieprawidłowym lub nieterminowym rozliczeniem transakcji przez kontrahenta albo ryzykiem związanym z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu.

KRYTERIA DOBORU LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIA UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 65

1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka

ograniczonej płynności. W tym celu Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym oraz instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty dłużne jak i w instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty udziałowe.

2. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Subfunduszu to:
 - 1) bieżąca i prognozowana rentowność instrumentów dłużnych, wiarytelności pieniężnych;
 - 2) prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych;
 - 3) analiza sytuacji makroekonomicznej;
 - 4) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne;
 - 5) ocena ryzyka walutowego w przypadku lokat denominowanych w walutach obcych.
3. Dokonując lokat tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Fundusz kieruje się:
 - 1) oceną wyników funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowaną w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników inwestycyjnych;
 - 2) oceną płynności inwestycji rozumianą jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) wielkością aktywów takiego funduszu;
 - 4) współczynnikiem kosztów działania takiego funduszu;
 - 5) estymacją spodziewanych stóp zwrotu i wpływ danego funduszu na dywersyfikację oraz wskaźnik wartości zagrożonej portfela Subfunduszu;
 - 6) innymi kryteriami, z uwzględnieniem specyfiki polityki inwestycyjnej danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą.
4. Kryteria, o których mowa w ust. 3, stosowane są również przy doborze do portfela lokat Subfunduszy Exchange Traded Commodity.
5. Główne kryteria doboru Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, do portfela Subfunduszu to:
 - 1) cena i jej relacja do wartości teoretycznej instrumentu;
 - 2) płynność rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) dostępność;
 - 4) adekwatność instrumentu bazowego danego Instrumentu Pochodnego do strategii i celu inwestycyjnego Subfunduszu;
 - 5) koszty transakcyjne i rozliczeniowe;
 - 6) sytuacja finansowa kontrahenta w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych.

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT SUBFUNDUSZU I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Artykuł 66

1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Artykuł 13 oraz poniższych ustępów.
2. Nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w szczególności na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku.
3. Nie więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na krótkoterminowe skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lat.
4. Instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku, lub na krótkoterminowe skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lat oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu obligacji lub odwzorowanie zmiany wysokości stóp procentowych.
5. Nie mniej niż 45% (czterdzieści pięć procent) lecz nie więcej niż 85% (osiemdziesiąt pięć procent) WANS ulokowane będzie w instrumenty dające ekspozycję na instrumenty udziałowe. Instrumenty dające ekspozycję na instrumenty udziałowe oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu akcji.
6. Nie więcej niż 10% (dziesięć procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na surowce lub nieruchomości. Instrumenty dające ekspozycję na surowce lub nieruchomości oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie kwotowań surowca lub indeksu nieruchomości na rynku regulowanym.
7. Lokaty, o których mowa w ust. 2-6, będą stanowiły:
 - 1) tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego, o którym mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 2) tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2;
 - 3) Exchange Traded Commodity.

8. Z zastrzeżeniem ust. 9 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w zdematerializowane papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
9. Limit, o którym mowa w ust. 8, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Lokaty denominowane w walutach obcych będą podlegały zabezpieczeniu ryzyka zmiany kursu walutowego.

OPLĄTY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 67

1. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata Manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A.
2. Za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
3. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A nie jest pobierana Opłata Manipulacyjna.
4. Za zbywanie, odkupywanie, Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu F nie są pobierane Opłaty Manipulacyjne.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 68

1. Z zastrzeżeniem ust. 4a Subfundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem;
 - 2) opłaty i prowizje bankowe, opłaty i prowizje maklerskie oraz inne opłaty lub prowizje bezpośrednio związane z zawieraniem, rozliczaniem i raportowaniem transakcji dotyczących Subfunduszu;
 - 3) opłaty wymagane przez instytucje i organizacje w związku z nadaniem i utrzymywaniem oznaczeń Subfunduszu wymaganych przepisami prawa;
 - 4) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu;
 - 5) opłaty skarbowe, sądowe, notarialne, podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe lub samorządowe, w tym opłaty rejestracyjne i z tytułu udzielenia zgody lub zezwolenia;
 - 6) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych;
 - 7) opłaty wnoszone na rzecz administratorów wskaźników referencyjnych do wysokości nieprzekraczającej 15.000,- (piętnastu tysięcy) złotych w skali roku;
 - 8) wynagrodzenie Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 9) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku;
 - 10) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty sporządzenia sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 11) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 40.000,- (czterdziestu tysięcy) złotych w skali roku;
 - 12) koszty obsługi prawnej i podatkowej, do wysokości nieprzekraczającej 100.000,- (stu tysięcy) złotych w skali roku, z tym zastrzeżeniem, że Subfundusz nie ponosi kosztów obsługi prawnej związanej z nabywaniem i zbywaniem składników lokat;
 - 13) koszty likwidacji Funduszu w tym koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu;
 - 14) koszty likwidacji Subfunduszu w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu.
2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 13 nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 14, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo.

- 4a. Towarzystwo, do dnia 30 czerwca 2027 r., pokrywa koszty Subfunduszu wskazane w ust. 1 pkt 3, 5, 7-12 oraz koszty ponoszone na rzecz izby rozliczeniowej refakturowane przez Depozytariusza, na następujących zasadach:
- 1) Towarzystwo pokrywa koszty w pełnej wysokości do dnia w którym średnia miesięczna WANS ustalana na koniec każdego miesiąca kalendarzowego osiągnie wartość 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych;
 - 2) Towarzystwo pokrywa koszty do wysokości 10.000,- (dziesięć tysięcy) złotych miesięcznie od dnia w którym średnia miesięczna WANS ustalana na koniec każdego miesiąca kalendarzowego przekroczy 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych i nie będzie wyższa niż 20.000.000,- (dwadzieścia milionów) złotych, przy czym Towarzystwo pokryje również ewentualną nadwyżkę kosztów ponad limity wskazane w ust. 1 pkt 7-12.
5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie stałe.
6. Maksymalna stawka wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem wynosi:
- 1) 1,25% (jeden i dwadzieścia pięć setnych procenta) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu A,
 - 2) 1% (jeden procent) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu F.
7. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 6, naliczane jest każdego dnia, płatne jest w okresach miesięcznych, a płatność wynagrodzenia następuje nie później niż 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego.
8. (skreślony)
9. (skreślony)
10. (skreślony)
11. (skreślony)
12. (skreślony)
13. Z zastrzeżeniem terminów zapłaty wynagrodzenia za zarządzanie, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Koszty Subfunduszu rozliczane są w okresach rocznych.
15. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony. Towarzystwo może obniżyć stawkę wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 6, lub zaniechać jego pobierania.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są przez Subfundusz w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 13.
17. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.
18. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy ponoszone są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLAT

Artykuł 69

Minimalną wysokość wpłat określa Artykuł 20 Statutu.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 70

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa Artykuł 29 Statutu.

Rozdział V
BeGlobal Profit+

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 71

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

DOPUSZCZALNE KATEGORIE LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIE UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 72

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:
 - 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, a także na zagranicznych rynkach regulowanych w następujących państwach należących do OECD: Stany Zjednoczone Ameryki, Szwajcaria, Wielka Brytania, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Stany Zjednoczone Ameryki: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Wielka Brytania: London Stock Exchange;
 - 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 3) depozyty, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 3;
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 4;
 - 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 5;
 - 6) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 7) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2.
2. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 5, jak również dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w: Stanach Zjednoczonych Ameryki (NASDAQ, New York Stock Exchange, CME Group, ICE Futures US, New York Mercantile Exchange, New York Board of Trade), Szwajcarii (Eurex Zurich), Londynie (ICE-LIFFE Futures) spełniające warunki określone w Artykuł 11 ust. 6, których rodzaje określa Artykuł 11 ust. 7, a także Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
3. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 2, będą wykorzystywane przy spełnieniu co najmniej jednego z poniższych warunków:
 - 1) koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji portfela inwestycyjnego Subfunduszu z użyciem instrumentów pochodnych jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku odpowiednich instrumentów bazowych, a ich efekt finansowy ekwiwalentny lub bardzo zbliżony;
 - 2) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany stóp procentowych ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z zakupu lub sprzedaży dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 3) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany kursów akcji lub portfela akcji ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z bezpośredniego zakupu lub sprzedaży akcji lub portfela akcji będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 4) transakcja pozwala uzyskać ekspozycję na zmiany kursu walutowego;
 - 5) nabycie przez Subfundusz instrumentów bazowych nie byłoby możliwe w krótkim czasie albo wiązałoby się z wyższymi kosztami transakcyjnymi, rozliczeniowymi, kosztami przechowywania Aktywów Subfunduszu, dodatkowymi obciążeniami podatkowymi, ograniczeniami w wolumenie transakcji lub ryzykiem związanym z nieprawidłowym lub nieterminowym rozliczeniem transakcji przez kontrahenta albo ryzykiem związanym z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu.

KRYTERIA DOBORU LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIA UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 73

1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka

ograniczonej płynności. W tym celu Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym oraz instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty dłużne jak i w instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty udziałowe.

2. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Subfunduszu to:
 - 1) bieżąca i prognozowana rentowność instrumentów dłużnych, wiarygodności pieniężnych;
 - 2) prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych;
 - 3) analiza sytuacji makroekonomicznej;
 - 4) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne;
 - 5) ocena ryzyka walutowego w przypadku lokat denominowanych w walutach obcych.
3. Dokonując lokat w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Fundusz kieruje się:
 - 1) oceną wyników funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowaną w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników inwestycyjnych;
 - 2) oceną płynności inwestycji rozumianą jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) wielkością aktywów takiego funduszu;
 - 4) współczynnikiem kosztów działania takiego funduszu;
 - 5) estymacją spodziewanych stóp zwrotu i wpływ danego funduszu na dywersyfikację oraz wskaźnik wartości zagrożonej portfela Subfunduszu;
 - 6) innymi kryteriami, z uwzględnieniem specyfiki polityki inwestycyjnej danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą.
4. Kryteria, o których mowa w ust. 3, stosowane są również przy doborze do portfela lokat Subfunduszy Exchange Traded Commodity.
5. Główne kryteria doboru Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, do portfela Subfunduszu to:
 - 1) cena i jej relacja do wartości teoretycznej instrumentu;
 - 2) płynność rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) dostępność;
 - 4) adekwatność instrumentu bazowego danego Instrumentu Pochodnego do strategii i celu inwestycyjnego Subfunduszu;
 - 5) koszty transakcyjne i rozliczeniowe;
 - 6) sytuacja finansowa kontrahenta w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych.

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT SUBFUNDUSZU I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Artykuł 74

1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Artykuł 13 oraz poniższych ustępów.
2. Nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w szczególności na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku. Instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu obligacji lub odwzorowanie zmiany wysokości stóp procentowych.
3. Nie mniej niż 60% (sześćdziesiąt procent) WANS ulokowane będzie w instrumenty dające ekspozycję na instrumenty udziałowe. Instrumenty dające ekspozycję na instrumenty udziałowe oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu akcji.
4. Nie więcej niż 15% (piętnaście procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na surowce lub nieruchomości. Instrumenty dające ekspozycję na surowce lub nieruchomości oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie kwotowań surowca lub indeksu nieruchomości na rynku regulowanym.
5. Lokaty, o których mowa w ust. 2-4, będą stanowiły:
 - 1) tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego, o którym mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 2) tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2;
 - 3) Exchange Traded Commodity.
6. Z zastrzeżeniem ust. 7 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w zdematerializowane papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.

7. Limit, o którym mowa w ust. 6, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
8. Lokaty denominowane w walutach obcych będą podlegały zabezpieczeniu ryzyka zmiany kursu walutowego.

OPLĄTY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 75

1. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata Manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A.
2. Za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
3. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A nie jest pobierana Opłata Manipulacyjna.
4. Za zbywanie, odkupywanie, Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu F nie są pobierane Opłaty Manipulacyjne.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 76

1. Z zastrzeżeniem ust. 4a Subfundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem;
 - 2) opłaty i prowizje bankowe, opłaty i prowizje maklerskie oraz inne opłaty lub prowizje bezpośrednio związane z zawieraniem, rozliczaniem i raportowaniem transakcji dotyczących Subfunduszu;
 - 3) opłaty wymagane przez instytucje i organizacje w związku z nadaniem i utrzymywaniem oznaczeń Subfunduszu wymaganych przepisami prawa;
 - 4) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu;
 - 5) opłaty skarbowe, sądowe, notarialne, podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe lub samorządowe, w tym opłaty rejestracyjne i z tytułu udzielenia zgody lub zezwolenia;
 - 6) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych;
 - 7) opłaty wnoszone na rzecz administratorów wskaźników referencyjnych do wysokości nieprzekraczającej 15.000,- (piętnastu tysięcy) złotych w skali roku;
 - 8) wynagrodzenie Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 9) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku;
 - 10) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty sporządzenia sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 11) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 40.000,- (czterdzieści tysięcy) złotych w skali roku;
 - 12) koszty obsługi prawnej i podatkowej, do wysokości nieprzekraczającej 100.000,- (stu tysięcy) złotych w skali roku, z tym zastrzeżeniem, że Subfundusz nie ponosi kosztów obsługi prawnej związanej z nabywaniem i zbywaniem składników lokat;
 - 13) koszty likwidacji Funduszu w tym koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu;
 - 14) koszty likwidacji Subfunduszu w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu.
2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 13, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 14, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo.
- 4a. Towarzystwo, do dnia 30 czerwca 2027 r., pokrywa koszty Subfunduszu wskazane w ust. 1 pkt 3, 5, 7-12 oraz koszty ponoszone na rzecz izby rozliczeniowej refakturowane przez Depozytariusza, na następujących zasadach:

- 1) Towarzystwo pokrywa koszty w pełnej wysokości do dnia w którym średnia miesięczna WANS ustalana na koniec każdego miesiąca kalendarzowego osiągnie wartość 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych;
 - 2) Towarzystwo pokrywa koszty do wysokości 10.000,- (dziesięć tysięcy) złotych miesięcznie od dnia w którym średnia miesięczna WANS ustalana na koniec każdego miesiąca kalendarzowego przekroczy 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych i nie będzie wyższa niż 20.000.000,- (dwadzieścia milionów) złotych, przy czym Towarzystwo pokryje również ewentualną nadwyżkę kosztów ponad limity wskazane w ust. 1 pkt 7-12.
5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie stałe.
 6. Maksymalna stawka wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem wynosi:
 - 1) 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procenta) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu A,
 - 2) 1,2% (jeden i dwie dziesiąte procenta) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu F.
 7. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 6, naliczane jest każdego dnia, płatne jest w okresach miesięcznych, a płatność wynagrodzenia następuje nie później niż 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego.
 8. (skreślony)
 9. (skreślony)
 10. (skreślony)
 11. (skreślony)
 12. (skreślony)
 13. Z zastrzeżeniem terminów zapłaty wynagrodzenia za zarządzanie, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
 14. Koszty Subfunduszu rozliczane są w okresach rocznych.
 15. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony. Towarzystwo może obniżyć stawkę wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 6, lub zaniechać jego pobierania.
 16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są przez Subfundusz w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 13.
 17. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.
 18. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy ponoszone są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLAT

Artykuł 77

Minimalną wysokość wpłat określa Artykuł 20 Statutu.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 78

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa Artykuł 29 Statutu.

Rozdział VI
BeGlobal Bitcoin PLN

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 79

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz zarządzany jest w sposób aktywny. Subfundusz realizuje cel inwestycyjny określony w ust. 1 poprzez strategię budowy ekspozycji na kryptowalutę Bitcoin. Co najmniej 80 % ekspozycji Subfunduszu utrzymywana jest w instrumentach finansowych zapewniających pośrednią ekspozycję na kryptowalutę Bitcoin.
3. W celu realizacji celu inwestycyjnego, istotna część aktywów Subfunduszu będzie lokowana w papiery wartościowe ETP, w tym papiery wartościowe ETN oraz papiery wartościowe ETC dające ekspozycję na kryptowalutę Bitcoin, notowane na rynkach wskazanych w art. 80 ust.1.
4. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

DOPUSZCZALNE KATEGORIE LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIE UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 80

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:
 - 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, a także na zagranicznych rynkach regulowanych w następujących państwach należących do OECD: Stany Zjednoczone Ameryki, Szwajcaria, Wielka Brytania, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Stany Zjednoczone Ameryki: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Wielka Brytania: London Stock Exchange;
 - 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 3) depozyty, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 3;
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 4;
 - 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 5;
 - 6) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 7) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2;
 - 8) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
2. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 5, jak również dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w: Stanach Zjednoczonych Ameryki (NASDAQ, New York Stock Exchange, CME Group, ICE Futures US, New York Mercantile Exchange, New York Board of Trade), Szwajcarii (Eurex Zurich), Londynie (ICE-LIFFE Futures) spełniające warunki określone w Artykuł 11 ust. 6, których rodzaje określa Artykuł 11 ust. 7, a także Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
3. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 2, będą wykorzystywane przy spełnieniu co najmniej jednego z poniższych warunków:
 - 1) koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji portfela inwestycyjnego Subfunduszu z użyciem instrumentów pochodnych jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku odpowiednich instrumentów bazowych, a ich efekt finansowy ekwiwalentny lub bardzo zbliżony;
 - 2) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany stóp procentowych ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z zakupu lub sprzedaży dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 3) transakcja pozwala uzyskać ekspozycję na zmiany kursu walutowego;
 - 4) nabycie przez Subfundusz instrumentów bazowych nie byłoby możliwe w krótkim czasie albo wiązałyby się z wyższymi kosztami transakcyjnymi, rozliczeniowymi, kosztami przechowywania Aktywów Subfunduszu, dodatkowymi obciążeniami podatkowymi, ograniczeniami w wolumenie transakcji lub ryzykiem związanym z nieprawidłowym lub nieterminowym rozliczeniem transakcji przez kontrahenta albo ryzykiem związanym z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu.

KRYTERIA DOBORU LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIA UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 81

1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest poziom odzwierciedlenia zmian kursu kryptowaluty Bitcoin, przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta i ryzyka ograniczonej płynności. W tym celu Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe zapewniające ekspozycję na kryptowalutę Bitcoin, w szczególności w papiery wartościowe ETP, w tym papiery wartościowe ETN i papiery wartościowe ETC.
2. Główne kryteria doboru papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1 do portfela Subfunduszu:
 - 1) ocena wyników inwestycyjnych danego papieru wartościowego, dokonywana w oparciu o wskaźnik efektywności, a także stopień realizacji celu inwestycyjnego ETP względem instrumentu bazowego tj. kryptowaluty Bitcoin;
 - 1a) zapewnienie ekspozycji na Bitcoin jako aktywa bazowego zabezpieczającego w pełni daną emisję instrumentu ETP;
 - 1b) wskaźnik błędu odwzorowania – przy czym preferowane będą instrumenty zapewniające najniższy wskaźnik błędu odwzorowania spośród analizowanych instrumentów;
 - 2) ocena płynności inwestycji, rozumiana jako możliwość szybkiego wyjścia z pozycji bez istotnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) kapitalizacja i wolumen obrotu papierem wartościowym na rynku wtórnym;
 - 4) poziom kosztów całkowitych (Total Expense Ratio - TER) oraz innych opłat obciążających instrument np. opłaty rolowania dla ETN-ów syntetycznych;
 - 5) struktura replikacji ekspozycji na instrument bazowy – przy czym preferowane będą instrumenty wykorzystujące fizyczną lub w pełni zabezpieczoną syntetyczną replikację ekspozycji na instrument bazowy;
 - 6) ocena ryzyk specyficznych dla ETP, w tym ryzyka kredytowego emitenta (w szczególności w przypadku ETN-ów będących obligacjami niezabezpieczonymi), ryzyka kontrahenta oraz ryzyka walutowego;
 - 7) zgodność polityki inwestycyjnej danego ETP z celem i strategią inwestycyjną Subfunduszu;
 - 8) ocena ryzyka walutowego w przypadku lokat denominowanych w walutach obcych.
- 2a. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych innych niż wskazane w ust.1.
 - 1) analiza sytuacji makroekonomicznej, w szczególności poziom i kształt krzywych rentowności,
 - 2) analiza fundamentalna emitentów papierów wartościowych,
 - 3) analiza płynności poszczególnych inwestycji pod kątem możliwości zamknięcia pozycji w przyszłości,
 - 4) analiza kredytowa, przeprowadzona zgodnie z wewnętrznym procesem oceny emitenta,
 - 5) analiza techniczna.
3. Dokonując lokat w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Fundusz kieruje się:
 - 1) oceną wyników funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowaną w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników inwestycyjnych;
 - 2) oceną płynności inwestycji rozumianą jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) wielkością aktywów takiego funduszu;
 - 4) współczynnikiem kosztów działania takiego funduszu;
 - 5) estymacją spodziewanych stóp zwrotu i wpływ danego funduszu na dywersyfikację portfela Subfunduszu;
 - 6) innymi kryteriami, z uwzględnieniem specyfiki polityki inwestycyjnej danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą.
4. Główne kryteria doboru Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, do portfela Subfunduszu to:
 - 1) cena i jej relacja do wartości teoretycznej instrumentu;
 - 2) płynność rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) dostępność;
 - 4) adekwatność instrumentu bazowego danego Instrumentu Pochodnego do strategii i celu inwestycyjnego Subfunduszu;
 - 5) koszty transakcyjne i rozliczeniowe;
 - 6) sytuacja finansowa kontrahenta w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych.

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT SUBFUNDUSZU I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Artykuł 82

1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Artykuł 13 oraz poniższych ustępów.

2. Nie mniej niż 80% (osiemdziesiąt procent) WANS ulokowane będzie w papiery wartościowe zapewniające ekspozycję na kryptowalutę Bitcoin, w szczególności papiery wartościowe ETP, w tym papiery wartościowe ETN i papiery wartościowe ETC lub certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w zdematerializowane papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Nie mniej niż 80 % wartości aktywów netto Subfunduszu będzie zabezpieczone przed ryzykiem zmiany kursu walutowego. W tym celu będą zawierane umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.
6. Subfundusz nie będzie zaciągał pożyczek i kredytów, ani stosował dźwigni finansowej innej, niż wynikającej z umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, zawieranych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

OPLĄTY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 83

1. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Opłata Manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A.
2. Za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Opłata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
3. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A nie jest pobierana Opłata Manipulacyjna.
4. Za zbywanie, odkupywanie, Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu F nie są pobierane Opłaty Manipulacyjne.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 84

1. Subfundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem;
 - 2) opłaty i prowizje bankowe, opłaty i prowizje maklerskie oraz inne opłaty lub prowizje bezpośrednio związane z zawieraniem, rozliczaniem i raportowaniem transakcji dotyczących Subfunduszu;
 - 3) opłaty wymagane przez instytucje i organizacje w związku z nadaniem i utrzymywaniem oznaczeń Subfunduszu wymaganych przepisami prawa;
 - 4) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu;
 - 5) opłaty skarbowe, sądowe, notarialne, podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe lub samorządowe, w tym opłaty rejestracyjne i z tytułu udzielenia zgody lub zezwolenia;
 - 6) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych;
 - 7) opłaty wnoszone na rzecz administratorów wskaźników referencyjnych do wysokości nieprzekraczającej 15.000,- (piętnastu tysięcy) złotych w skali roku;
 - 8) wynagrodzenie Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 9) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku;
 - 10) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty sporządzenia sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 11) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 40.000,- (czterdziestu tysięcy) złotych w skali roku;
 - 12) koszty obsługi prawnej i podatkowej, do wysokości nieprzekraczającej 100.000,- (stu tysięcy) złotych w skali roku, z tym zastrzeżeniem, że Subfundusz nie ponosi kosztów obsługi prawnej związanej z nabywaniem i zbywaniem składników lokat;
 - 13) koszty likwidacji Funduszu w tym koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu;
 - 14) koszty likwidacji Subfunduszu w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu.
2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 13, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.

3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 14, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo.
5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie stałe.
6. Maksymalna stawka wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem wynosi:
 - 1) 1,8 % (jeden i osiem dziesiątych procenta) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu A,
 - 2) 1,4 % (jeden i cztery dziesiąte procenta) WANS w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa typu F.
7. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 6, naliczane jest każdego dnia, płatne jest w okresach miesięcznych, a płatność wynagrodzenia następuje nie później niż 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego.
8. (skreślony)
9. (skreślony)
10. (skreślony)
11. (skreślony)
12. (skreślony)
13. Z zastrzeżeniem terminów zapłaty wynagrodzenia za zarządzanie, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Koszty Subfunduszu rozliczane są w okresach rocznych.
15. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony. Towarzystwo może obniżyć stawkę wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 6, lub zaniechać jego pobierania.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są przez Subfundusz w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 13.
17. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.
18. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy ponoszone są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLAT

Artykuł 85

Minimalną wysokość wpłat określa Artykuł 20 Statutu.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 86

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa Artykuł 29 Statutu.

Rozdział VII
BeGlobal ESG

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Artykuł 87

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

DOPUSZCZALNE KATEGORIE LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIE UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 88

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:
 - 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, a także na zagranicznych rynkach regulowanych w następujących państwach należących do OECD: Stany Zjednoczone Ameryki, Szwajcaria, Wielka Brytania, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Stany Zjednoczone Ameryki: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Wielka Brytania: London Stock Exchange;
 - 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 3) depozyty, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 3;
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 4;
 - 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Artykuł 11 ust. 1 pkt 5;
 - 6) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 7) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2.
2. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, o których mowa w Artykuł 11 ust. 5, jak również dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w: Stanach Zjednoczonych Ameryki (NASDAQ, New York Stock Exchange, CME Group, ICE Futures US, New York Mercantile Exchange, New York Board of Trade), Szwajcarii (Eurex Zurich), Londynie (ICE-LIFFE Futures) spełniające warunki określone w Artykuł 11 ust. 6, których rodzaje określa Artykuł 11 ust. 7, a także Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
3. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 2, będą wykorzystywane przy spełnieniu co najmniej jednego z poniższych warunków:
 - 1) koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji portfela inwestycyjnego Subfunduszu z użyciem instrumentów pochodnych jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku odpowiednich instrumentów bazowych, a ich efekt finansowy ekwiwalentny lub bardzo zbliżony;
 - 2) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany stóp procentowych ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z zakupu lub sprzedaży dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 3) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na zmiany kursów akcji lub portfela akcji ekwiwalentną lub bardzo zbliżoną do wynikającej z bezpośredniego zakupu lub sprzedaży akcji lub portfela akcji będących przedmiotem lokat Subfunduszu;
 - 4) transakcja pozwala uzyskać ekspozycję na zmiany kursu walutowego;
 - 5) nabycie przez Subfundusz instrumentów bazowych nie byłoby możliwe w krótkim czasie albo wiązałoby się z wyższymi kosztami transakcyjnymi, rozliczeniowymi, kosztami przechowywania Aktywów Subfunduszu, dodatkowymi obciążeniami podatkowymi, ograniczeniami w wolumenie transakcji lub ryzykiem związanym z nieprawidłowym lub nieterminowym rozliczeniem transakcji przez kontrahenta albo ryzykiem związanym z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu.

KRYTERIA DOBORU LOKAT SUBFUNDUSZU ORAZ ZAWIERANIA UMÓW MAJĄCYCH ZA PRZEDMIOT INSTRUMENTY POCHODNE

Artykuł 89

1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności. W tym celu Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym oraz instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty dłużne jak i w instrumenty zapewniające ekspozycję na instrumenty udziałowe, emitowane przede wszystkim przez podmioty wdrażające efektywne mechanizmy realizacji polityki zrównoważonego rozwoju w obszarze ochrony zasobów naturalnych, inwestycji w działalność gospodarczą przyczyniającą się do realizacji celu społecznego, działające z poszanowaniem zasad ładu korporacyjnych (podmioty ESG), a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie w instrumenty finansowe zapewniające ekspozycję na rynki instrumentów dłużnych lub udziałowych podmiotów ESG.
2. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Subfunduszu to:
 - 1) bieżąca i prognozowana rentowność instrumentów dłużnych, wiarygodności pieniężnych;
 - 2) prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych;
 - 3) analiza sytuacji makroekonomicznej;
 - 4) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne;
 - 5) ocena ryzyka walutowego w przypadku lokat denominowanych w walutach obcych.
3. Dokonując lokat w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Fundusz kieruje się:
 - 1) oceną wyników funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowaną w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników inwestycyjnych;
 - 2) oceną płynności inwestycji rozumianą jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) wielkością aktywów takiego funduszu;
 - 4) współczynnikiem kosztów działania takiego funduszu;
 - 5) estymacją spodziewanych stóp zwrotu i wpływ danego funduszu na dywersyfikację oraz wskaźnik wartości zagrożonej portfela Subfunduszu;
 - 6) innymi kryteriami, z uwzględnieniem specyfiki polityki inwestycyjnej danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą.
4. Główne kryteria doboru Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, do portfela Subfunduszu to:
 - 1) cena i jej relacja do wartości teoretycznej instrumentu;
 - 2) płynność rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 3) dostępność;
 - 4) adekwatność instrumentu bazowego danego Instrumentu Pochodnego do strategii i celu inwestycyjnego Subfunduszu;
 - 5) koszty transakcyjne i rozliczeniowe;
 - 6) sytuacja finansowa kontrahenta w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych.

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT SUBFUNDUSZU I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Artykuł 90

1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Artykuł 13 oraz poniższych ustępów.
2. Nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego w szczególności na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku.
3. Nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na krótkoterminowe instrumenty dłużne, w tym podmiotów ESG, o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lat.
4. Nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) WANS może zostać ulokowane w instrumenty dające ekspozycję na średnio i długoterminowe instrumenty dłużne, w tym podmiotów ESG, o terminie zapadalności powyżej trzech lat.
5. Instrumenty dające ekspozycję na Instrumenty Rynku Pieniężnego, w tym na skarbowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności do jednego roku, lub na krótkoterminowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lat lub na średnio i długoterminowe instrumenty dłużne o terminie zapadalności powyżej trzech lat, oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu obligacji lub odwzorowanie zmiany wysokości stóp procentowych.

6. Nie mniej niż 30% (trzydzieści procent) lecz nie więcej niż 70% (siedemdziesiąt procent) WANS ulokowane będzie w instrumenty dające ekspozycję na instrumenty udziałowe podmiotów ESG.
7. Instrumenty dające ekspozycję na instrumenty dłużne lub udziałowe podmiotów ESG oznaczają instrumenty, których zadaniem jest wierne odwzorowanie indeksu odpowiednio obligacji wyemitowanych przez podmioty ESG lub akcji podmiotów ESG.
8. Lokaty, o których mowa w ust. 2-6, będą stanowiły:
 - 1) tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego, o którym mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 1;
 - 2) tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w Artykuł 11 ust. 4 pkt 2.
9. Z zastrzeżeniem ust. 10 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w zdematerializowane papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
10. Limit, o którym mowa w ust. 9, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Lokaty denominowane w walutach obcych będą podlegały zabezpieczeniu ryzyka zmiany kursu walutowego.

OPLĄTY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 91

1. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Oplata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wpłaconej. Oplata Manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A.
2. Za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobierana jest Oplata Manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.
3. Za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A nie jest pobierana Oplata Manipulacyjna.
4. Za zbywanie, odkupywanie, Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu F nie są pobierane Oplaty Manipulacyjne.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 92

1. Subfundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem;
 - 2) opłaty i prowizje bankowe, opłaty i prowizje maklerskie oraz inne opłaty lub prowizje bezpośrednio związane z zawieraniem, rozliczaniem i raportowaniem transakcji dotyczących Subfunduszu;
 - 3) opłaty wymagane przez instytucje i organizacje w związku z nadaniem i utrzymywaniem oznaczeń Subfunduszu wymaganych przepisami prawa;
 - 4) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu;
 - 5) opłaty skarbowe, sądowe, notarialne, podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe lub samorządowe, w tym opłaty rejestracyjne i z tytułu udzielenia zgody lub zezwolenia;
 - 6) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych;
 - 7) opłaty wnoszone na rzecz administratorów wskaźników referencyjnych do wysokości nieprzekraczającej 15.000,- (piętnastu tysięcy) złotych w skali roku;
 - 8) wynagrodzenie Depozytariusza do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 9) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników do wysokości 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku;
 - 10) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty sporządzenia sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 0,2% średniej rocznej WANS w danym roku lub kwoty 180.000,- (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych rocznie, w zależności która z tych wartości jest wyższa;
 - 11) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej 40.000,- (czterdziestu tysięcy) złotych w skali roku;
 - 12) koszty obsługi prawnej i podatkowej, do wysokości nieprzekraczającej 100.000,- (stu tysięcy) złotych w skali roku, z tym zastrzeżeniem, że Subfundusz nie ponosi kosztów obsługi prawnej związanej z nabywaniem i zbywaniem składników lokat;
 - 13) koszty likwidacji Funduszu w tym koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu;
 - 14) koszty likwidacji Subfunduszu w tym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu.

2. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 13, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Funduszu inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych za każdy likwidowany Subfundusz, za cały okres likwidacji Funduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
3. Koszty wynagrodzenia likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 14, nie przekroczą kwoty 100.000,- (stu tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Koszty likwidacji Subfunduszu, inne niż wynagrodzenie likwidatora, nie przekroczą kwoty 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, za cały okres likwidacji Subfunduszu, a ewentualną nadwyżkę pokryje Towarzystwo.
4. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione w ust. 1 pokrywane są przez Towarzystwo.
5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie stałe oraz zmienne, tj. wynagrodzenie uzależnione od wyniku inwestycyjnego Subfunduszu.
6. Maksymalna stawka wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem wynosi dla Jednostek Uczestnictwa typu A i typu F 0,4% (cztery dziesiąte procenta) WANS w skali roku.
7. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 6, naliczane jest każdego dnia, płatne jest w okresach miesięcznych, a płatność wynagrodzenia następuje nie później niż 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego.
8. Wynagrodzenie zmienne jest ustalane i pobierane na poniżej opisanych zasadach. Przyjęty punkt odniesienia stosowany jest dla wszystkich typów Jednostek Uczestnictwa. Wynagrodzenie zmienne ustalane jest począwszy od pierwszego Dnia Wyceny w roku kalendarzowym następującym po dniu utworzenia Subfunduszu.
9. W każdym Dniu Wyceny (t) tworzy się rezerwę na wynagrodzenie zmienne (RSF_t), ustaloną w następujący sposób:
 - 1) wyliczenie punktu odniesienia:

$$BENCH_t = \prod_{n=1}^t (1 + r_{BENCHn})$$

$$r_{WIBOR3Mt+marża} = (1 + WIBOR3M_t + 0,45\%)^{\left(\frac{LD}{365}\right)} - 1$$

$$r_{BENCHt} = 50\% r_{WIBOR3Mt+marża} + 50\% \frac{MSCI\ World\ ESG\ Index_t - MSCI\ World\ ESG\ Index_{t-1}}{MSCI\ World\ ESG\ Index_{t-1}}$$

- 2) wyliczenie stóp zwrotu Subfunduszu oraz punktu odniesienia w poszczególnych okresach:
 - a) okres odniesienia:

$$r_{fund\ odniesienia} = \left(\frac{WANSJUtech_t}{WANSJU_{to}}\right) - 1$$

$$r_{bench\ odniesienia} = \left(\frac{BENCH_t}{BENCH_{to}}\right) - 1$$

- b) okres rozliczeniowy:

$$r_{fund\ rozliczenia} = \left(\frac{WANSJUtech_t}{WANSJU_{tr}}\right) - 1$$

$$r_{bench\ rozliczenia} = \left(\frac{BENCH_t}{BENCH_{tr}}\right) - 1$$

- c) okres krystalizacji:

$$r_{fund\ krystalizacji\ i} = \left(\frac{WANSJU_{Ki}}{WANSJU_{to}}\right) - 1$$

$$r_{bench\ krystalizacji\ i} = \left(\frac{BENCH_{Ki}}{BENCH_{to}}\right) - 1$$

- 3) wyliczenie alfy w poszczególnych okresach:

$$\alpha_{odniesienia} = r_{fund\ odniesienia} - r_{bench\ odniesienia}$$

$$\alpha_{rozliczenia} = r_{fund\ rozliczenia} - r_{bench\ rozliczenia}$$

$$\alpha_{krystalizacji\ i} = r_{fund\ krystalizacji\ i} - r_{bench\ krystalizacji\ i}$$

- 4) wyliczenie alfy referencyjnej:

$$\alpha M = \max (\alpha_{krystalizacji 1}, \alpha_{krystalizacji 2}, \alpha_{krystalizacji 3}, \alpha_{krystalizacji 4}, \alpha_{krystalizacji 5}, 0)$$

$$aRef = \max \{0, \min(\alpha_{odniesienia} - \alpha M, \alpha_{rozliczenia})\}$$

5) wyliczenie zmiany alfy referencyjnej:

a) pierwszy Dzień Wyceny w okresie rozliczeniowym (n=1):

$$\Delta aRef = aRef$$

b) kolejne Dni Wyceny w danym okresie rozliczeniowym:

$$\Delta aRef = aRef - aRefSk_{t-1}$$

6) pomniejszenie rezerwy proporcjonalnie do umorzonych Jednostek Uczestnictwa:

$$\Delta RSFum_t = \frac{\text{liczba JU umorzonych w dniu } t - 1}{\text{liczba JU w dniu } t - 1} * RSF_{t-1}$$

$$RSFum_t = \sum_{n=1}^t \Delta RSFum_n - \sum_{n=1}^{t-1} WSFum_n$$

7) wyliczenie dziennej zmiany rezerwy:

jeżeli:

a) $\Delta aRef > 0$, to (zawiązanie rezerwy):

$$\Delta RSF_t = WANtech_t * \Delta aRef * ST$$

b) $\Delta aRef < 0$, to (rozwiązanie rezerwy):

$$\Delta RSF_t = \left\{ \left(\frac{\Delta aRef}{aRefSk_{t-1}} \right) * (RSF_{t-1} - \Delta RSFum_t) \right\}$$

c) $\Delta aRef = 0$, to:

$$\Delta RSF_t = 0$$

8) obliczenie wysokości rezerwy:

$$RSF_t = \sum_{n=1}^t \Delta RSF_n - \sum_{n=1}^t \Delta RSFum_n - \sum_{n=1}^{t-1} WSF_n$$

9) wyliczenie skorygowanej alfy referencyjnej:

$$r_{fund \text{ odniesienia skorygowana}} = \left(\frac{WANSJU_t}{WANSJU_{to}} \right) - 1$$

$$r_{fund \text{ rozliczenia skorygowana}} = \left(\frac{WANSJU_t}{WANSJU_{tr}} \right) - 1$$

$$\alpha_{odniesienia skorygowana} = r_{fund \text{ odniesienia skorygowana}} - r_{bench \text{ odniesienia}}$$

$$\alpha_{rozliczenia skorygowana} = r_{fund \text{ rozliczenia skorygowana}} - r_{bench \text{ rozliczenia}}$$

$$aRefSk = \max \{0, \min(\alpha_{odniesienia skorygowana} - \alpha M, \alpha_{rozliczenia skorygowana})\}$$

10) roczna krystalizacja rezerwy:

Rezerwa na pokrycie wynagrodzenia zmiennego naliczona na koniec danego roku kalendarzowego (RSF) przeksięgowywana jest w zobowiązania Subfunduszu, z jej przeznaczeniem do wypłaty na rzecz Towarzystwa, w ostatnim Dniu Wyceny (t) danego roku kalendarzowego, w przypadku gdy $RSF > 0$, w ramach rocznej krystalizacji. Po krystalizacji rocznej RSF_t na koniec okresu rozliczeniowego:

$$WSF_t = RSF_t$$

$$RSF_t = 0$$

11) miesięczna wypłata rezerwy od umorzonych Jednostek Uczestnictwa:

Rezerwa na pokrycie wynagrodzenia zmiennego odpowiadająca umorzonym Jednostkom Uczestnictwa ($RSFum_t$) jest przeksięgowywana w zobowiązania Subfunduszu, z jej przeznaczeniem do wypłaty na rzecz Towarzystwa, w ostatnim Dniu Wyceny danego miesiąca.

Po przeksięgowaniu w zobowiązania Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny danego miesiąca $RSFum_t$:

$$WSFum_t = RSFum_t$$

$$RSFum_t = 0$$

Definicje:

t – Dzień Wyceny na który ustalana jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne

$t-1$ – poprzedni Dzień Wyceny

n – każdy Dzień Wyceny Subfunduszu począwszy od pierwszego Dnia Wyceny, od którego naliczane jest wynagrodzenie zmienne, ($n=1$ oznacza pierwszy Dzień Wyceny Subfunduszu, od którego naliczane jest wynagrodzenie zmienne)

K_i – ostatni Dzień Wyceny okresu rozliczeniowego poprzedzającego obecny okres rozliczeniowy o i -ty okres rozliczeniowy, gdzie i przyjmuje wartość od 1 do 5, w przypadku braku takiego dnia przyjmuje się pierwszy dzień okresu odniesienia

OKRES ODNIESIENIA – 5-letni okres ruchomy, wyznaczany krocząco, tj. od Dnia Wyceny przypadającego pięć lat przed Dniem Wyceny t , nie wcześniej jednak niż od pierwszego Dnia Wyceny Subfunduszu, od którego naliczane jest wynagrodzenie zmienne

OKRES ROZLICZENIOWY – okres od ostatniego Dnia Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym, do ostatniego Dnia Wyceny w roku kalendarzowym. W przypadku likwidacji Subfunduszu ostatni okres rozliczeniowy kończy się z upływem Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu

Okresy krystalizacji – okres od początku okresu odniesienia do dnia K_i

$BENCH_t$ – wartość punktu odniesienia na Dzień Wyceny t

r_{BENCH_t} – stopa zwrotu punktu odniesienia pomiędzy Dniem Wyceny t a poprzednim Dniem Wyceny ($t-1$)

$WIBOR3M_t$ – stawka oprocentowania trzymiesięcznych pożyczek na rynku międzybankowym na Dzień Wyceny t (dla dni kalendarzowych, w których stawka WIBOR3M nie jest publikowana, przyjmuje się stawkę z ostatniego dnia, w którym stawka była publikowana)

$r_{WIBOR3M_t}$ – stopa zwrotu z WIBOR3M w okresie od Dnia Wyceny $t-LD$ do Dnia Wyceny t

MSCI World ESG Index - MSCI World ESG Screened Index, indeks dochodowy notowany w dolarach amerykańskich opierający się na indeksie MSCI World (MXWO Index) i obejmujący duże oraz średnie spółki spośród 23 krajów zaliczonych do grona rynków rozwiniętych. Indeks wyłącza z indeksu bazowego (MSCI World) spółki, które powiązane są z działalnością kontrowersyjną jak rynek zbrojeniowy, wyroby tytoniowe oraz spółki, które czerpią dochody z wydobywania węgla, piasków roponośnych oraz które nie są zgodne z zasadami inicjatywy ONZ Global Compact (UNGC). Indeks jest wyznaczany i publikowany przez MSCI Inc. (symbol Bloomberg: NU721415 Index). W przypadku, gdy na dany dzień naliczania rezerwy na wynagrodzenie zmienne wartość indeksu MSCI World ESG Screened Index nie zostanie wyznaczona i opublikowana, do obliczeń zostanie zastosowana ostatnia dostępna wartość tego indeksu

$MSCI World ESG Index_t$ – wartość indeksu MSCI World ESG na Dzień Wyceny t

$MSCI World ESG Index_{t-1}$ – wartość indeksu MSCI World ESG na poprzedni Dzień Wyceny ($t-1$)

LD – liczba dni od poprzedniego Dnia Wyceny ($t-1$) do Dnia Wyceny t

$WANSJU_{tech_t}$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa bez uwzględnienia rezerwy na wynagrodzenie zmienne, ustaloną w Dniu Wyceny t

$WANSJU_t$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa po uwzględnieniu rezerwy na wynagrodzenie zmienne, ustaloną w dniu wyceny t

$WANSJU_{t_0}$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na początek okresu odniesienia

$WANSJU_{tr}$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu rozliczeniowego

$WANSJU_{K_i}$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec okresu krystalizacji;

WAN_{tech_t} - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu bez uwzględnienia rezerwy na wynagrodzenie zmienne, ustaloną w Dniu Wyceny t

$BENCH_{t_0}$ – wartość punktu odniesienia na początek okresu odniesienia

$BENCH_{tr}$ – wartość punktu odniesienia na koniec poprzedniego okresu rozliczeniowego

$BENCH_{K_i}$ – wartość punktu odniesienia na koniec okresu krystalizacji;

$r_{fund\ odniesienia}$ – stopa zwrotu Subfunduszu w okresie odniesienia

$r_{fund\ rozliczenia}$ – stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym

$r_{fund\ K}$ – stopa zwrotu punktu odniesienia w okresie krystalizacji;

$r_{bench\ odniesienia}$ – stopa zwrotu punktu odniesienia w okresie odniesienia

$r_{bench\ rozliczenia}$ – stopa zwrotu punktu odniesienia w okresie rozliczeniowym

$r_{bench\ K}$ – stopa zwrotu punktu odniesienia w okresie krystalizacji;

$r_{fund\ odniesienia\ skorygowana}$ – stopa zwrotu Subfunduszu w okresie odniesienia po uwzględnieniu rezerwy na wynagrodzenie zmienne

$r_{fund\ rozliczenia\ skorygowana}$ – stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym po uwzględnieniu rezerwy na wynagrodzenie zmienne

α – różnica pomiędzy wynikiem Subfunduszu a wynikiem punktu odniesienia (*alfa*)

$\alpha_{odniesienia}$ – alfa w okresie odniesienia

$\alpha_{rozliczenia}$ – alfa w okresie rozliczeniowym

$\alpha_{krystalizacji\ Ki}$ – alfa w okresie krystalizacji

α_{Ref} – alfa referencyjna, służąca do wyliczania zmian w wielkości rezerwy

α_M – maksymalna wartość alfy w okresach krystalizacji

$\alpha_{odniesienia\ skorygowana}$ – alfa w okresie odniesienia po uwzględnieniu rezerwy na wynagrodzenie zmienne

$\alpha_{rozliczenia\ skorygowana}$ – alfa w okresie rozliczeniowym po uwzględnieniu rezerwy na wynagrodzenie zmienne

α_{RefSk} – alfa referencyjna po uwzględnieniu rezerwy na wynagrodzenie zmienne

RSF_t – rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny t

WSF_t – wynagrodzenie zmienne, które zostało skrytalizowane w ramach krystalizacji rocznej w Dniu Wyceny t

$RSFum_t$ – rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczone od Jednostek Uczestnictwa umorzonych do Dnia Wyceny t , pomniejszona o wynagrodzenie zmienne od umorzonych Jednostek Uczestnictwa, które zostało przeksięgowane w zobowiązania Subfunduszu do Dnia Wyceny $t-1$

$WSFum_t$ – wynagrodzenie zmienne od umorzonych Jednostek Uczestnictwa, które zostało przeksięgowane w zobowiązania Subfunduszu w Dniu Wyceny t

ST – wysokość stawki wynagrodzenia zmiennego wynosząca 30%

10. Wypłata wynagrodzenia zmiennego na rzecz Towarzystwa, w ramach rocznej krystalizacji, następuje do 15 (piętnastego) dnia następnego roku kalendarzowego.
11. Wypłata wynagrodzenia zmiennego naliczanego na ostatni Dzień Wyceny danego roku kalendarzowego następuje również w przypadku, gdy stopa zwrotu z Subfunduszu w okresie odniesienia jest ujemna lub stopa zwrotu w danym roku kalendarzowym jest ujemna. Natomiast w przypadku osiągnięcia ujemnego wyniku w stosunku do punktu odniesienia wynagrodzenie zmienne nie jest pobierane i przed pobraniem wynagrodzenia zmiennego za dany okres rozliczeniowy strata do punktu odniesienia z Okresu Odniesienia musi zostać skompensowana.
12. Wypłata wynagrodzenia zmiennego przez Subfundusz na rzecz Towarzystwa odpowiadająca umorzonym Jednostkom Uczestnictwa ($RSFum_t$), następuje w okresach miesięcznych, według stanu na ostatni Dzień Wyceny każdego miesiąca, do 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego. W przypadku likwidacji Subfunduszu rezerwa na pokrycie wynagrodzenia zmiennego naliczona do Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu wypłacana jest przez Subfundusz na rzecz Towarzystwa do 15 (piętnastego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego.
13. Z zastrzeżeniem terminów zapłaty wynagrodzenia za zarządzanie, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Koszty Subfunduszu rozliczane są w okresach rocznych.
15. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1, przez czas nieoznaczony lub oznaczony. Towarzystwo może obniżyć stawkę wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 6, lub zaniechać jego pobierania.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są przez Subfundusz w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu w terminach, o których mowa w ust. 13.
17. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.
18. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy ponoszone są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPLAT

Artykuł 93

Minimalną wysokość wpłat określa Artykuł 20 Statutu.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 94

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa Artykuł 29 Statutu.