



Informacja o zamiarze połączenia Pioneer Agresywnego Inwestowania Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Z

Pioneer Akcji Funduszem Inwestycyjnym Otwartym

Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Marynarskiej 19 A, informuje, że:

- Komisja Papierów Wartościowych i Giełd, na wniosek Towarzystwa, decyzją z dnia 14 września 2004 r. wyraziła zgodę na połączenie Pioneer Agresywnego Inwestowania Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z Pioneer Akcji Funduszem Inwestycyjnym Otwartym.
- Połączenie funduszy dokonywane jest w trybie przepisów Działu VIII Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546).
- Funduszem **przejmującym** będzie **Pioneer Agresywnego Inwestowania Fundusz Inwestycyjny Otwarty** natomiast funduszem **przejmowanym** będzie **Pioneer Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty**.
- Z upływem dnia 17 grudnia 2004 r. **Pioneer Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty** zaprzestanie zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.
- W związku z treścią art. 32 Statutu Pioneer Akcji FIO zlecenia związane z uczestnictwem w Pioneer Akcji FIO (w tym zlecenia nabycia, zlecenia odkupienia oraz zlecenia konwersji jednostek uczestnictwa) składane przez uczestników tego funduszu do dnia 17 grudnia 2004 r., które zostaną przekazane do agenta transferowego w ostatnim dniu terminu, po upływie którego fundusz przejmowany nie będzie zbywał i odkupywał jednostek uczestnictwa, tj. w dniu 17 grudnia 2004 r. lub po tym dniu i powodować będą konieczność dokonania zmian w rejestrze uczestników Pioneer Akcji FIO w dniach następujących, tj. w dniu 18 grudnia 2004 r. lub później, będą realizowane do dnia wykreślenia Pioneer Akcji FIO z rejestru funduszy inwestycyjnych w Pioneer Agresywnego Inwestowania FIO. Oznacza to, iż zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa w Pioneer Akcji FIO złożone w takim terminie do dnia 17 grudnia 2004 r., że jego realizacja przypadłaby po dniu 17 grudnia 2004 r., realizowane będzie przez Pioneer Agresywnego Inwestowania FIO oraz że w wyniku złożenia zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa w Pioneer Akcji FIO w takim terminie do dnia 17 grudnia 2004 r., że jego realizacja przypadłaby po dniu 17 grudnia 2004 r., dokonane zostanie nabycie jednostek uczestnictwa w Pioneer Agresywnego Inwestowania FIO.
- W pierwszym dniu po upływie terminu wskazanego w pkt 4 powyżej, tj. w dniu 18 grudnia 2004 r. Towarzystwo przydzieli każdemu uczestnikowi Pioneer Akcji FIO jednostki uczestnictwa w Pioneer Agresywnego Inwestowania FIO w liczbie wynikającej z podzielenia iloczynu liczby jednostek uczestnictwa Pioneer Akcji FIO posiadanych przez danego uczestnika i wartości aktywów netto Pioneer Akcji FIO przypadających na jednostkę uczestnictwa w dniu poprzedzającym dzień przydziału przez wartość aktywów netto Pioneer Agresywnego Inwestowania FIO przypadających na jednostkę uczestnictwa w tym funduszu w dniu poprzedzającym dzień przydziału jednostek uczestnictwa w Pioneer Agresywnego Inwestowania FIO.
- Niezwłocznie po dokonaniu przydziału jednostek uczestnictwa, o którym mowa w pkt 6 powyżej, Pioneer Pekao TFI S.A. złoży do sądu prowadzącego rejestr funduszy inwestycyjnych wniosek o wykreślenie Pioneer Akcji FIO z rejestru funduszy inwestycyjnych.
- Połączenie Pioneer Agresywnego Inwestowania FIO oraz Pioneer Akcji FIO stanie się skuteczne z dniem wykreślenia Pioneer Akcji FIO z rejestru funduszy inwestycyjnych.

Załącznikiem do niniejszego ogłoszenia jest treść Statutu funduszu przejmującego – Pioneer Agresywnego Inwestowania Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

STATUT PIONEER AGRESYWNEGO INWESTOWANIA FUNDUSZU INWESTYCJNEGO OTWARTEGO

Rozdział I Przepisy ogólne

Art. 1 [Statut]

- Niniejszy Statut określa cele, sposób działania oraz organizację Pioneer Agresywnego Inwestowania Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zwanego dalej Funduszem.
- Fundusz może używać nazwy skróconej „Pioneer Agresywnego Inwestowania FIO” oraz odpowiednika tej nazwy w językach obcych.

Art. 2 [Rodzaj funduszu]

- Fundusz powstał z przekształcenia funduszu powierniczego zgodnie z art. 154 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. nr 139 poz. 933, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą i działa na podstawie Ustawy. Przepisy Ustawy o przeprowadzaniu zapisów na Jednostki Uczestnictwa oraz o łącznej wysokości wpłat do funduszu nie stosuje się.
- Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu przepisów Ustawy.
- Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Art. 3 [Status prawny, siedziba]

- Fundusz jest osobą prawną.
- Organem Funduszu jest Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pod adresem: 02 – 674 Warszawa ul. Marynarska 19 A, zwane dalej Towarzystwem.
- Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa.
- Towarzystwo zarządza Funduszem oraz reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.
- Towarzystwo reprezentuje Fundusz w sposób określony w statucie Towarzystwa, zgodnie z którym Towarzystwo reprezentuje dwóch członków zarządu łącznie lub jeden członek zarządu łącznie z prokurentem.
- Uczestnicy Funduszu nie odpowiadają za zobowiązania Funduszu.

Art. 4 [Definicje]

Ileokroć w Statucie jest mowa o:

- Agencie Transferowym Funduszu – rozumie się spółkę prawa polskiego, której na podstawie umowy z Funduszem powierzono prowadzenie rejestrów Uczestników, świadczenie na ich rzecz obsługi rachunkowo-księgowej, jak również prowadzenie rozliczeń pieniężnych na bankowych rachunkach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
- Funduszach Pioneer – rozumie się pozostałe fundusze inwestycyjne otwarte zarządzane przez Towarzystwo.
- Prowadzącym Dystrybucję – rozumie się Fundusz, jak również podmioty uprawnione na podstawie umowy z Funduszem do występowania w imieniu i na rzecz Funduszu w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz odbierania innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu.
- Uczestniku – rozumie się każdą osobę fizyczną i prawną oraz jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, na rzecz których w rejestrze uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.
- Jednostce Uczestnictwa – rozumie się tytuł prawny określający uprawnienia Uczestnika związane z udziałem w Funduszu i reprezentujący prawa majątkowe Uczestnika Funduszu. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa różnych typów, określanych w Statucie jako jednostki typu A, typu E i typu I, zróżnicowanych pod względem wielkości pobieranych opłat, sieci dystrybucji lub minimalnej wysokości wpłat.
- Depozytariusza – rozumie się bank, wykonujący w stosunku do Funduszu obowiązki depozytariusza określone Ustawą, odpowiedzialny za prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i rozliczanie transakcji zawieranych przez Fundusz.
- Biegłym rewidentem – rozumie się wyspecjalizowaną firmę audytorską, która na podstawie umowy z Funduszem pełni funkcję biegłego rewidenta Funduszu, odpowiedzialnego za badanie Ksiąg i sprawozdań finansowych Funduszu.

Art. 5 [Depozytariusz, Zarządzający portfelem papierów wartościowych]

- Depozytariuszem Funduszu jest Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: 00 – 950 Warszawa ul. Grzybowska 53/57.
- Towarzystwo zawarło umowę o świadczenie usług w zakresie zarządzania pakietem papierów wartościowych na zlecenie ze spółką Pioneer Pekao Investment Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Marynarskiej 19 A, z zastrzeżeniem, że zawarcie takiej umowy nie zwalnia Towarzystwa z odpowiedzialności wobec Uczestników za szkody spowodowane niewykonaniem lub nie należytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.

Rozdział II

Cel inwestycyjny Funduszu i zasady polityki inwestycyjnej

Art. 6 [Cel Funduszu]

- Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując założony cel inwestycyjny Fundusz może również, o ile nie jest to sprzeczne z założonym celem inwestycyjnym, podejmować działania mające na celu osiągnięcie dochodu Funduszu z lokowania aktywów.
- Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w § 1.

Art. 7 [Charakterystyka Funduszu]

- Fundusz jest funduszem akcji. Aktywa Funduszu są lokowane przede wszystkim w papiery wartościowe udziałowe (akcje).
- Proportjonalny udział poszczególnych rodzajów papierów wartościowych w aktywach Funduszu będzie uzależniony od decyzji Funduszu podejmowanej z uwzględnieniem warunków ekonomicznych i sytuacji na rynku papierów wartościowych, z uwzględnieniem limitów określonych w § 3.
- Całkowita wartość lokat w akcjach nie będzie mniejsza niż 60% wartości aktywów Funduszu.
1. W uzasadnionych przypadkach, mając na celu ochronę interesów Uczestników, Fundusz może przekroczyć limity, o których mowa w § 3, jest jednak zobowiązany, w terminie 6 miesięcy, dostosować stan swoich aktywów do tych limitów.

Art. 8 [Dochody Funduszu]

- Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji, w tym odsetki oraz dywidendy, powiększają wartość aktywów Funduszu, jak również zwiększają odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa.
- Fundusz nie będzie wypłacał dywidend ani innych dochodów.

Art. 9 [Polityka inwestycyjna]

- Polityka inwestycyjna Funduszu, w szczególności kryteria doboru lokat, będzie prowadzona przy zachowaniu zasady ograniczonego ryzyka dokonywanych lokat.
- Przy doborze akcji do portfela inwestycyjnego Funduszu Zarządzający będzie podejmo- wał decyzje o solidnych fundamentach finansowych, jednocześnie nie doceniających przez innych inwestorów, które rokują średnio lub długoterminowy wzrost wartości. Podstawę wyboru akcji stanowią analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny spółek. Ocena akcji obejmuje czynniki należące zarówno do analizy ilościowej jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie będą miały analizy historycznych i prognozowanych sprawozdań finansowych obejmujących m. in.: analizę przychodów, rentowności, struktury finansowania, płynności oraz analizy porównawczej wskaźników wyceny spółek. Wśród elementów analizy jakościowej istotne będą oceny: produktu oferowanego przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, pozycji rynkowej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju.
- Część portfela przeznaczona na inne aktywa niż akcje będzie zwykle inwestowana w wierzycielskie papiery wartościowe, w tym polskie papiery skarbowe oraz depozyty bankowe. Istotnym czynnikiem determinującym decyzje inwestycyjne w odniesieniu do tych rodzajów lokat będzie zachowanie płynności. Inwestycje funduszu w papiery wierzycielskie będą dokonywane na podstawie kalkulacji rentowności tych papierów sporządzonej w oparciu o prognozy podstawowych parametrów rynku finansowego takich jak: poziom i kierunek zmian stopy procentowej, kształt krzywej dochodowości i poziom inflacji. Zarządzający funduszem dobierając papiery wierzycielskie do portfela inwestycyjnego będzie zwracał szczególną uwagę na ryzyka związane z inwestycją w dany papier takie jak: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności papierów, a w przypadku nieskarbowych papierów wartościowych na ryzyko wypłacalności emitenta.

Art. 10 [Zasady lokowania]

- Fundusz, z zastrzeżeniem § 2, art. 11 i 13, może lokować aktywa Funduszu w:
 - papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub na regulowanym rynku pozagiełdowym w Polsce i w pozostałych państwach należących do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD),
 - papiery wartościowe dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej w Polsce i w pozostałych państwach należących do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD), o ile warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż jeden rok od dnia emisji,
 - papiery wartościowe inne niż określone w pkt 1 i 2, pod warunkiem że są one wykwalifikowane i ich wartość rynkowa może być ustalona w każdym czasie (nie rzadziej jednak niż w dniu wyceny) lub wierzycielności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż rok, z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów Funduszu.
- Za zezwoleniem Komisji Papierów Wartościowych i Giełd Fundusz może lokować aktywa Funduszu w papiery wartościowe, które są w obrocie na giełdzie lub oficjalnie uznanym regulowanym rynku pozagiełdowym oraz w papiery, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione w państwach innych niż państwa należące do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD).

Art. 11 [Ograniczenia w lokowaniu]

- Z zastrzeżeniem § 2 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzycielności wobec tego podmiotu.
- Fundusz może lokować do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzycielności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości aktywów Funduszu.
- Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80% wartości aktywów funduszu. Fundusz może lokować nie więcej niż 25% wartości swoich aktywów w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny.

Art. 12 [Aktywa na rachunkach bankowych]

Fundusz utrzymuje część swoich aktywów na pieniężnych rachunkach bankowych wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.

Art. 13 [Prawa pochodne]

- Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe określone w art. 3 ust. 3 Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (t. j. – Dz. U. z 2002 roku Nr 49, poz. 447 z późn. zm.), inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Funduszu.
- Fundusz może wykorzystywać instrumenty finansowe polegające na wymianie przyszłych płatności według wcześniej określonych zasad (kontrakty typu swap), instrumenty finansowe typu forward oraz zajmować pozycje długie opcji sprzedaży wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Funduszu.
- Warunkiem koniecznym dokonywania transakcji, o których mowa w § 1 i § 2, jest wyrażenie procedur operacyjnych określających warunki dokonywania tych transakcji.

Art. 14 [Skarbowe papiery wartościowe]

- Do lokat w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w art. 10 i 11.
- Ograniczeń, o których mowa w art. 10 i 11, nie stosuje się również do lokat w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez państwa należące do OECD oraz międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD.
- Lokaty, o których mowa w § 1 lub § 2, nie spełniające warunków określonych w art. 11, powinny być dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papierze żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów Funduszu.
- Lokaty, o których mowa w §§ 1 i 2, dokonywane w papiery wartościowe jednego emitenta lub gwarantowane przez jeden podmiot nie mogą przewyższać 35% wartości aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem wyjątku dotyczącego lokat w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub państwa należące do OECD.

Art. 15 [Lokaty w innych funduszach]

- Fundusz, z zastrzeżeniem § 4, może nabywać Jednostki Uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, w tym innych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo.
- Fundusz może lokować swoje aktywa w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika oraz jeżeli stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak Fundusz.
- Łączna wartość lokat, o których mowa w § 1 i § 2, nie może przewyższać 5% wartości aktywów Funduszu.
- Fundusz może nabywać Jednostki Uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wyłącznie w przypadku gdy, fundusze te specjalizują się w inwestycjach na określonym obszarze geograficznym lub w określonej branży albo sektorze gospodarczym.
- Fundusz może nabywać certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych zamkniętych i funduszy inwestycyjnych mieszanych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, w tym innych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo.

Art. 16 [Transakcje między funduszami]

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.

Art. 17 [Kredyty i pożyczki]

- Fundusz nie udziela pożyczek, gwarancji i poręczeń.
- Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach, pożyczki i kredyty o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% wartości aktywów Funduszu w chwili zaciągania tych pożyczek i kredytów.

Art. 18 [Subemisja inwestycyjna]

Fundusz może zawierać umowy o subemisję inwestycyjną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754, z późn. zm.).

Art. 18a [Pożyczanie papierów wartościowych]

- Fundusz może udzielać pożyczek w postaci papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, na zasadach i warunkach określonych w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 grudnia 1999 r. w sprawie określenia szczególnych zasad, trybu i warunków pożyczania papierów wartościowych z udziałem domów maklerskich, banków prowadzących działalność maklerską oraz banków prowadzących rachunki papierów wartościowych (Dz. U. Nr 110, poz. 1269).
- Fundusz może zawierać transakcje repo i pożyczki papierów wartościowych na zlecenie, o których mowa w § 77a Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S. A.
- Dochody osiągnięte z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych powiększają Aktywa Funduszu.
- Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych nie może przekroczyć 15 % Aktywów Netto Funduszu w dniu udzielenia pożyczki.
- Fundusz może inwestować środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie pożyczonych papierów wartościowych, o ile ramowa umowa pożyczki, której Fundusz jest stroną, przewiduje taką możliwość.

Rozdział III Koszty ponoszone przez Fundusz

Art. 19 [Koszty Funduszu]

- Z tytułu prowadzonej działalności Fundusz ponosi z własnych środków następujące koszty:
 - Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem,
 - Opłaty za transakcje portfelowe, opłaty za wykonywanie czynności bankowych w związku z aktywami bądź zobowiązaniami Funduszu, w tym w szczególności:
 - opłaty i prowizje maklerskie,
 - opłaty i prowizje bankowe,
 - opłaty i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych (np. Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA), w tym opłaty transakcyjne,
 - koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz,
 - koszty likwidacji Funduszu, z zastrzeżeniem treści § 4.
 - Podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, w tym w szczególności:
 - opłaty sądowe i notarialne,

o) opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd.

2. Koszty związane z działalnością Funduszu, nie wymienione w ust. 1, w tym wynagrodzenia Depozytariusza, Prowadzących Dystrybucję i Agenta Transferowego, bieglego rewidenta, określone w umowach zawartych przez Fundusz, oraz opłaty karne pokrywane są przez Towarzystwo.

§ 2. W księgach Funduszu codziennie tworzona jest rezerwa na koszty wskazane w § 1 ust. 1. Rozliczenie następuje z dołu w okresach miesięcznych lub kwartalnych.

§ 3. Towarzystwo za zarządzanie Funduszem otrzymuje wynagrodzenie miesięczne, zwane dalej Wynagrodzeniem, kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:

- 1) Wynagrodzenie naliczane jest codziennie, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej na każdy Dzień Wyceny od wartości aktywów netto reprezentujących każdy typ Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z dnia poprzedniej wyceny.

- 2) Maksymalna stawka Wynagrodzenia wynosi:
 - (a) dla Jednostek Uczestnictwa typu A – 4 %,
 - (b) dla Jednostek Uczestnictwa typu E – 3 %,
 - (c) dla Jednostek Uczestnictwa typu I – 2,5 %

- 3) Towarzystwo nie jest uprawnione do otrzymywania Wynagrodzenia za zarządzanie tą częścią aktywów Funduszu, która jest ulokowana w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza.

- 4) Wynagrodzenie jest przekazywane ze środków Funduszu nie później niż piętnaście dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje.

§ 4. Wynagrodzenie likwidatora określone zostanie jako procent wartości aktywów netto funduszu na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 5%. Jeśli tak obliczone wynagrodzenie będzie niższe niż 50-krotność przeciętnego wynagrodzenia w państwowej sferze budżetowej na rok, w którym przypadnie rozpoczęcie likwidacji funduszu, przyjmuje się, że wynagrodzenie likwidatora nie będzie większe od 50-krotności przeciętnego wynagrodzenia w państwowej sferze budżetowej na ww. rok.

§ 5. Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są oraz sprawozdania finansowe sporządzane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez Bieglego Rewidenta.

§ 6. Księgi prowadzone są w taki sposób, by na każdy Dzień Wyceny było możliwe określenie wartości aktywów netto reprezentujących każdy typ Jednostek Uczestnictwa.

Rozdział IV

Aktywa Funduszu i Ustalanie Wartości Aktywów Netto Funduszu

Art. 20. [Aktywa Funduszu, Dni Wyceny]

§ 1. Aktywa Funduszu obejmują środki pieniężne z tytułu wpłat jego Uczestników, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw.

§ 2. 1. Dniem Wyceny jest każdy dzień, w którym odbywają się sesje na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. W każdym Dniu Wyceny dokonywana jest wycena aktywów Funduszu, ustalenie zobowiązań oraz określenie wyniku z operacji.

3. Przepisy ust. 1 i 2 stosuje się odpowiednio w przypadku likwidacji Funduszu.

§ 3. Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się poprzez określenie wartości aktywów Funduszu i zobowiązań Funduszu i odjęcie od wartości aktywów wartości zobowiązań.

§ 4. 1. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny, podzielonej przez całkowitą liczbę Jednostek Uczestnictwa, które są w posiadaniu Uczestników Funduszu.

2. Na potrzeby określania wartości aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz kapitale wpłaconym ujętym w Rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny

§ 5. 1. Aktywa Funduszu wycenia się oraz zobowiązania ustala się – dla składników będących przedmiotem notowań na rynku zorganizowanym – według rynkowej wartości składników, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, zaś aktywa i zobowiązania, nie będące przedmiotem notowań na rynku zorganizowanym – według wartości godziwej w rozumieniu art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.).

2. Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 149, poz. 1670), na potrzeby wyceny aktywów i ustalania zobowiązań stosuje się stany aktywów, zobowiązań, kursy, ceny oraz wartości z dnia poprzedniego.

3. Wskazany w ust. 1 rynek zorganizowany rozumiany jest, zgodnie z rozporządzeniem, o którym mowa w ust. 2, jako wyodrębniony pod względem organizacyjnym i finansowym, działający regularnie system, zapewniający jednako- we warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o tych transakcjach.

Art. 21. [Wycena papierów wartościowych notowanych na rynkach zorganizowanych]

§ 1. Papiery wartościowe notowane na rynku zorganizowanym są wyceniane według ogłaszanych przez organizatora rynku:

- a) ostatniego kursu jednolitego w przypadku notowań w systemie kursu jednolitego,
- b) ostatniego kursu zamknięcia w przypadku papierów notowanych w systemie notowań ciągłych,
- c) ceny średniej transakcji ważonej wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję w przypadku papierów wartościowych notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia.

§ 2. Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, dla których nie jest możliwe zastosowanie metod wyceny, o których mowa w § 1 – według ostatniej, najniższej odpowiednio ceny lub wartości:

- a) zaproponowanej w wyniku ogłoszenia wezwania,
- b) po jakiej zawarto transakcję pakietową,
- c) aktywów netto na certyfikat inwestycyjny ogłoszonej przez fundusz

– z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową.

§ 3. (skreślony)

Art. 22. [Wycena papierów wartościowych nie notowanych na rynkach zorganizowanych]

§ 1. 1. Wartość papierów wartościowych udziałowych do momentu rozpoczęcia ich notowań na rynku zorganizowanym jest określana w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej (a w przypadku różnych cen dla nabywców – odpowiednio ważoną publicznie dostępną cenę średnią), powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa oraz innych opłat, prowizji lub dopłat.

2. W przypadku, gdy posiadane papiery wartościowe nie notowane na rynku zorganizowanym podlegają kolejnym transakcjom na rynku pierwotnym i ostatnie ceny transakcji uzasadniają obniżenie wyceny tych papierów wartościowych do zaktualizowanej wartości godziwej, taka wartość zostaje odpowiednio ujęta w Księgach Funduszu.

3. Wartość obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych do momentu rozpoczęcia ich notowań na rynku zorganizowanym jest określana zgodnie z liniowym odpisem dyskonta lub amortyzacją premii.

4. Po zakończeniu notowań na rynku zorganizowanym udziałowych papierów wartościowych wycena nie ulega zmianie, chyba, że zdarzenia mające wpływ na wycenę rynkową tych papierów wartościowych uzasadnia obniżenie ich wartości, z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny.

5. Po zakończeniu notowań obligacji na rynku zorganizowanym od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu wyceniane są one metodą liniowego odpisu dyskonta lub amortyzacji premii powstałych jako różnica pomiędzy ceną wykupu danej obligacji a ceną po jakiej Fundusz wycenił obligację w ostatnim dniu notowania.

6. W przypadku papierów udziałowych, podlegających wycenie wskazanej w ust. 1, wartość godziwa uwzględnia zmiany wartości tych papierów warto-

ściowych, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową.

§ 2. Papiery wartościowe, które nie są notowane na rynku zorganizowanym, mogą być wyceniane według następujących zasad:

- 1) przez oszacowanie, zgodnie z zasadami ostrożnej wyceny, możliwej do uzyskania rynkowej ceny sprzedaży;

- 2) na podstawie ostatniej ceny sprzedaży dla papierów wartościowych najbardziej porównywalnych, biorąc pod uwagę wysokość oprocentowania oraz termin realizacji;

- 3) w przypadku papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, stosowana może być wycena uwzględniająca:
 - a) cenę zaproponowaną w wyniku ogłoszenia wezwania,
 - b) publicznie ogłoszoną wycenę papierów wartościowych (np.: według wartości księgowej, wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny – w przypadku takiego certyfikatu),

- 4) dłużne papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, które nie są wprowadzane do notowań na rynku zorganizowanym, nabyte z dyskontem lub premią – wyceniane będą w oparciu o liniowy odpis dyskonta lub – odpowiednio – amortyzację premii.

Art. 23. [Kryteria wyboru rynku]

§ 1. Papiery wartościowe notowane na więcej niż jednym rynku zorganizowanym są wyceniane według ostatniego kursu zamknięcia (a w przypadku systemów notowań bez odrębnego ogłaszania kursu zamknięcia według odpowiedniego innego kursu ogłaszanego przez organizatora rynku) na głównym rynku, na którym są notowane.

§ 2. 1. Kryterium wyboru rynku głównego dla danego papieru polega na dobraniu, z zachowaniem najwyższej staranności, dla każdego papieru wartościowego takiego rynku notowań, wraz ze wskazaniem systemu notowań, który najlepiej spełnia następujące warunki:

- a) emitent wprowadził do obrotu największą liczbę danych papierów wartościowych,
- b) wolumen obrotów w okresach trzymiesięcznych uzasadnia wskazanie, że dany rynek i system notowań w sposób stały i rzetelny określa wartość notowanych papierów wartościowych,
- c) możliwość dokonania transakcji na danym rynku na posiadanych papierach wartościowych.

2. Wybór rynku głównego, a także ewentualne zmiany wyboru, jest każdorazowo uzgadniany z depozytariuszem.

§ 3. 1. Zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie notowania lub – w przypadku papierów nie notowanych na rynku zorganizowanym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. Ceny papierów wartościowych notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, określone są w relacji do średniego kursu Euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski.

Art. 24. [Wycena szczególnych instrumentów finansowych i ustalanie niektórych zobowiązań]

§ 1. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności oraz zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w złotych po przeliczeniu według zasad przeliczania, wskazanych w Art. 23 § 3.

§ 2. Prawa poboru akcji nowych emisji oraz inne prawa majątkowe, nabyte nieodpłatnie w związku z posiadanymi aktywami lub zobowiązaniami, w okresie, gdy nie są notowane na rynku zorganizowanym, wyceniane są po raz pierwszy po ich nabyciu odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości ceny odniesienia odpowiednich papierów wartościowych, wynikającą z oddzielenia tych praw. W okresie do rozpoczęcia notowań takich praw na rynku zorganizowanym ich wycena nie ulega zmianie, z zastrzeżeniem, że zmiany kursów odpowiednich papierów wartościowych, które spowodowały nabycie tych praw, mogą wpływać na obniżenie tak wyznaczonej wartości godziwej.

§ 3. Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez kontrahenta przyrzeczeniem odkupu są wyceniane metodą liniowej zmiany wartości: od uzgodnionej ceny odkupienia do ceny nabycia.

§ 4. 1. W odniesieniu do umów, gdzie Fundusz przekazał papiery wartościowe notowane na rynku zorganizowanym w celu zabezpieczenia wykonania postanowień umowy pożyczki pieniężnej, w okresie obowiązywania umowy, ze względu na umowne ograniczenie dysponowania, bądź przewłaszczenie tych papierów wartościowych, ich wycena odbywa się według niższej z dwóch wartości:

- a) ostatniego kursu wykorzystanego do wycen, przed dniem rozpoczęcia umowy,
- b) kursu, który byłby zastosowany w przypadku, gdyby umowa nie miała miejsca.

2. Metoda wyceny wskazana w ust. 1 obowiązuje do ostatniego dnia obowiązywania umowy, włącznie, i odpowiednio koryguje metody wyceny papierów wartościowych w okresie późniejszym.

§ 5. Papiery wartościowe przekazane jako pożyczka, na potrzeby zorganizowanego systemu pożyczek papierów wartościowych, wyceniane są – na potrzeby ustalania należności z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych – według metod dotyczących takich papierów znajdujących się w obrocie publicznym, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

§ 6. Obligacje zamienne, w przypadku, gdy nie odbywa się nimi obrót na rynku zorganizowanym, wyceniane są według zasad dotyczących takich obligacji – z pominięciem wyceny prawa do zamiany, chyba że jest dostępna godziwa wartość tego prawa.

§ 7. 1. Kontrakty terminowe notowane na rynku zorganizowanym wycenia się według kursu określającego stan rozliczeń Funduszu i instytucji rozliczeniowej.

2. Kontrakty terminowe zawarte poza rynkiem zorganizowanym wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Funduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu.

§ 8. Prawa pochodne nie będące w obrocie na rynku zorganizowanym wycenia się zgodnie z ogłaszanymi publicznie ofertami kupna i sprzedaży, przy czym:

- a) w przypadku pozycji długich – stosuje się ceny pochodzące z ofert kupna,
- b) w przypadku pozycji krótkich – stosuje się ceny pochodzące z ofert sprzedaży.

§ 9. Prawa majątkowe nie będące papierami wartościowymi notowane na rynku zorganizowanym wyceniane są według zasad określonych dla papierów wartościowych notowanych na rynku zorganizowanym.

Art. 25. [Inne metody wyceny]

§ 1. Jeżeli papiery wartościowe posiadane przez Fundusz nie spełniają warunków niezbędnych dla zastosowania metod wyceny wskazanych w art. 21 i art. 23, ale spełniają te warunki papiery wartościowe tożsame w prawach z papierami wartościowymi posiadanymi przez Fundusz, to dla potrzeb wyceny papiery wartościowe posiadane przez Fundusz traktuje się tak, jakby były papierami wartościowymi spełniającymi te warunki.

§ 2. Jeżeli z istotnego powodu nie jest możliwa wycena papierów wartościowych, zbywalnych praw majątkowych i ustalenie zobowiązań w sposób określony w poprzednich artykułach, Fundusz działając w dobrej wierze, oszacuje wartość godziwą takich instrumentów przy użyciu kryteriów najbardziej zbliżonych do opisanych powyżej uwzględniając interes Uczestników Funduszu.

§ 3. W przypadku wprowadzania metod, o których mowa w § 2, Fundusz, przed ich każdorazowym wprowadzeniem, uzgodni je z Depozytariuszem i uzyska pisemną akceptację Bieglego Rewidenta.

§ 4. Czynności, o których mowa w § 2, zostaną odpowiednio zaprezentowane w sprawozdaniach Funduszu, w zakresie i formie wymaganej polskimi przepisami.

Art. 26 [Inne przychody z posiadanych papierów wartościowych i z depozytów bankowych]

§ 1. Należne przychody pieniężne z tytułu posiadania papierów wartościowych, z depozytów bankowych i instrumentów rynku pieniężnego, w szczególności:

- a) środków pieniężnych na rachunkach bankowych (odsetki),
- b) dłużnych papierów wartościowych (odsetki),
- c) udziałowych papierów wartościowych (dywidendy)

powiększają wartość aktywów Funduszu w okresie, którego dotyczą, niezależnie od terminu ich wymagalności, chyba że są zakwalifikowane jako należności wątpliwe.

§ 2. Dywidendy ujmowane są w księgach Funduszu w pierwszym dniu, w którym stosowany przy wycenie kurs notowań danych akcji nie uwzględnia prawa do dywidendy.

§ 3. W terminie wskazanym w § 2 ujmowane są inne zdarzenia dotyczące emitenta danych papierów wartościowych, mające wpływ na stan posiadanych papierów wartościowych bądź przychody z tych papierów wartościowych.

§ 4. Dochody osiągnęte z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych powiększają Aktywa Funduszu w okresie, którego dotyczą, niezależnie od terminu ich wymagalności.

Rozdział V

Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

Art. 27 [Jednostki Uczestnictwa, zastaw na Jednostkach Uczestnictwa]

§ 1. Jednostki Uczestnictwa Funduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

§ 2. 1. Fundusz może dokonać podziału Jednostki Uczestnictwa (splitu) na równe części, tak aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości Jednostki Uczestnictwa przed podziałem.

2. O zamiarze dokonania podziału Jednostki Uczestnictwa Fundusz poinformuje Uczestników Funduszu co najmniej dwa tygodnie przed datą podziału, w dzienniku wskazanym w art. 56.

§ 3. 1. Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.

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

3. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu.

§ 4. 1. Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu może nastąpić wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.

2. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy, odpowiedniego zapisu w rejestrze Uczestników, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu.

3. Przed datą wymagalności wierzytelności zabezpieczonej zastawem zastawca nie może bez zgody zastawnika zgłosić Funduszowi żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa obciążonych zastawem.

4. Jeżeli wierzytelność zabezpieczona zastawem stała się wymagalna, zastawca może zgłosić Funduszowi żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa obciążonych zastawem, jednakże wypłata na rzecz zastawcy środków pieniężnych z tytułu odkupienia przez Fundusz tych jednostek może nastąpić po przedstawieniu pokwitowania wierzyciela, stwierdzającego wygaśnięcie wierzytelności zabezpieczonej zastawem.

5. Przepisy pkt 1 – 4 stosuje się odpowiednio do zastawu skarbowego i zastawu rejestrowego, którego przedmiotem są Jednostki Uczestnictwa, jeżeli nie są sprzeczne z przepisami ustaw regulujących ustanowienie i wygaśnięcie zastawu skarbowego i zastawu rejestrowego.

6. W zakresie nieuregulowanym w pkt 1 – 5 do zastawu na Jednostkach Uczestnictwa stosuje się przepisy Kodeksu cywilnego.

Art. 28 [Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa]

§ 1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa i dokonuje ich odkupienia na żądanie Uczestnika Funduszu.

§ 2. Jeżeli w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów Funduszu, Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na dwa tygodnie. W takim przypadku, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd:

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

§ 3. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa następujących typów: typu A, typu E i typu I w Dniu Wyceny, o których mowa w art. 20 § 2 ust. 1. Szczegółowe zasady zbywania Jednostek Uczestnictwa poszczególnych typów określają przepisy poniższe.

§ 4. 1. Jednostki Uczestnictwa typu A są dostępne u wybranych Prowadzących Dystrybucję, a ich nabycie wiąże się z koniecznością poniesienia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 30 § 2.

2. Pierwsza minimalna wpłata, za jaką jednorazowo można nabyć Jednostki Uczestnictwa typu A wynosi 500 (pięćset) złotych, a każda następna minimalna wpłata wynosi 100 (sto) złotych.

3. Fundusz może zmienić kwotę początkowej minimalnej wpłaty lub minimalną wysokość następujących wpłat, o których mowa w ust. 1, w ramach prowadzonych wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, o których mowa w art. 52, w tym w szczególności pracowniczych programów emerytalnych prowadzonych w formie wnoszenia składek do Funduszu.

§ 5. 1. Jednostki Uczestnictwa typu I są dostępne u wybranych Prowadzących Dystrybucję, a ich nabycie wiąże się z koniecznością poniesienia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 30 § 2.

2. Pierwsza minimalna wpłata, za jaką jednorazowo można nabyć Jednostki Uczestnictwa typu I wynosi 300 000 (trzysta tysięcy) złotych, a każda następna minimalna wpłata wynosi 100 (sto) złotych.

3. Uczestnik może zażądać zamiany Jednostek Uczestnictwa typu A na Jednostki Uczestnictwa typu I, jeżeli wartość Jednostek Uczestnictwa typu A zgromadzonych na jednym koncie przekroczyła 300 000 złotych. Zamiana dokonywana jest w najbliższym Dniu Wyceny po otrzymaniu przez Fundusz żądania Uczestnika.

4. W przypadku zamiany, o której mowa w ust. 3, opłata manipulacyjna, o której mowa w art. 30 § 2, nie jest pobierana.

5. W przypadku spadku wartości Jednostek Uczestnictwa typu I zgromadzonych na jednym koncie poniżej 300 000 złotych w wyniku dokonania przez Uczestnika odkupienia, Fundusz dokonuje zamiany tych Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa typu A. Zamiana dokonywana jest w najbliższym Dniu Wyceny.

6. W przypadku zamiany, o której mowa w ust. 5, opłata manipulacyjna, o której mowa w art. 30 § 2, nie jest pobierana.

§ 6. 1. Jednostki Uczestnictwa typu E zbywane są wyłącznie na warunkach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych oferowanych podmiotom tworzącym pracownicze programy emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 roku o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. Nr 139 poz. 932 z późn. zmianami) oraz zakładowe programy oszczędnościowe utworzone z uwzględnieniem prawa do odliczenia kosztu nabycia Jednostek Uczestnictwa od podstawy wymiaru składek na ubezpieczenie emerytalne i rentowe oraz podmiotom oferującym swoim pracownikom inne formy zabezpieczenia finansowego oparte na nabyciu Jednostek Uczestnictwa.

2. Minimalna wartość wpłaty, za jaką można nabyć Jednostki typu E wynosi 1 złoty, o ile przepisy ustawy o pracowniczych programach emerytalnych nie stanowią inaczej.

3. Nabycie Jednostek Uczestnictwa typu E wiąże się z koniecznością poniesienia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 30 § 2.

Art. 29 [Uczestnictwo w Funduszu]

§ 1. 1. Uczestnikiem Funduszu może być osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej.

2. Nierozumni są uprawnieni do nabyciania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa z uwzględnieniem przepisów prawa dewizowego.

§ 2. 1. Status Uczestnika Funduszu uzyskuje osoba, która złożyła zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu i dokonała wpłaty na to nabycie w terminie nie dłuższym niż dziewięćdziesiąt dni od daty złożenia zlecenia (chyba, że dany Prowadzący Dystrybucję przyjmuje zlecenia wyłącznie z jednoczesnym

dokoniemem wpłaty), na której rzecz nastąpiło wpisanie Jednostek Uczestnictwa do Rejestru Uczestników. Powyższy termin może zostać skrócony przez Fundusz w ramach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych. W okresie pomiędzy złożeniem zlecenia a dokonaniem wpłaty zlecenie przechowywane jest przez Prowadzącągo Dystrybucję.

- Fundusz może wpisać Jednostki Uczestnictwa do rejestru Uczestników bez konieczności dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa:
 - dla spadkobiercy Uczestnika Funduszu,
 - w związku z realizacją wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych,
 - przy łączeniu i wyodrębnianiu kont w rejestrze Uczestników.
- Oświadczenia woli Uczestników Funduszu mogą być składane Funduszowi lub Prowadzącemu Dystrybucję w następujący sposób:
 - osobiście,
 - za pośrednictwem poczty,
 - za pośrednictwem osób fizycznych pozostających z Towarzystwem lub Prowadzącym Dystrybucję w stosunku zlecenia lub innym stosunku o podobnym charakterze, przy czym osobom fizycznym nie wolno przyjmować wpłat na nabycie Jednostek Uczestnika lub otrzymywać i przekazywać wypłat z tytułu ich odkupienia,
 - w granicach dozwolonych przez prawo za pomocą elektronicznych nośników informacji, przy czym związane z tymi oświadczeniami dokumenty mogą być sporządzane na elektronicznych nośnikach informacji, jeżeli dokumenty te zostaną w sposób należyty sporządzone, utrwalone, zabezpieczone i przechowywane,
 - w przypadku pracowniczych programów emerytalnych za pośrednictwem pracodawcy prowadzącego pracowniczy program emerytalny,
- Osoba składająca pierwsze zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa za pomocą elektronicznych nośników informacji lub za pośrednictwem poczty wpłatę na nabycie tych Jednostek Uczestnictwa dokonuje z własnego rachunku bankowego.
- W celu składania Prowadzącemu Dystrybucję oświadczeń woli za pomocą telefonu lub telefaksu Uczestnik Funduszu udziela Prowadzącemu Dystrybucję pisemnego pełnomocnictwa do sporządzania, podpisywania i przekazywania do realizacji w jego imieniu zleceń na podstawie oświadczeń składanych za pomocą telefonu lub telefaksu. Do pełnomocnictwa, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie stosuje się art. 42.

§ 3. Osoba wpisana do rejestru uczestników w innym Funduszu Pioneer, nabywa status Uczestnika Funduszu poprzez dokonanie wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu lub przez dokonanie konwersji Jednostek Uczestnictwa do Funduszu.

- § 4.** 1. Po upływie dwóch lat od dokonania otwarcia konta w Funduszu minimalna wartość Jednostek Uczestnictwa typu A na jednym koncie, które nie jest kontem prowadzonym w ramach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych nie może być niższa niż 500 złotych.
- Jeżeli po upływie dwóch lat od otwarcia konta w Rejestrze Uczestników saldo tego konta jest niższe niż 500 złotych, Fundusz może zażądać od Uczestnika dokonania, w terminie dwóch miesięcy od daty otrzymania pisemnego zawiadomienia, według jego wyboru:
 - uzupełnienia wartości wpłat na tym koncie,
 - złożenia dyspozycji połączenia konta z innymi kontami w Funduszu prowadzonymi na imię tego samego Uczestnika,
 - złożenia zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa z tego konta.
 - Zawiadomienie powinno zawierać pouczenie o możliwości dokonania przez Fundusz, w przypadku braku dyspozycji Uczestnika złożonej w wyznaczonym terminie, odkupienia jednostek uczestnictwa zgromadzonych na koncie o saldzie niższym od wymaganego minimum.
 - Jeżeli w terminie dwóch miesięcy od daty otrzymania zawiadomienia Uczestnik nie złoży żadnej z dyspozycji, o których mowa w ust. 2, Fundusz może dokonać odkupienia jednostek uczestnictwa z konta o saldzie niższym od wymaganego minimum.

Art. 30 [Cena Jednostek Uczestnictwa, opłata manipulacyjna]

§ 1. Cena zbycia Jednostek Uczestnictwa typu A, typu E i typu I jest obliczana według następującego wzoru:

$$C = WANju / (100 \% - SO)$$

gdzie:

- C – cena Jednostki Uczestnictwa danego typu
 - WANju – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danego typu
 - SO – mająca zastosowanie dla danej transakcji stawka opłaty manipulacyjnej
- § 2.** 1. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Statucie, Towarzystwo pobiera Opłatę Manipulacyjną za zbycie Jednostek Uczestnictwa typu A, typu E i typu I.
- Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych wynoszą:
 - przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa typu A – 5,50%
 - przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa typu E – 5,50%
 - przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa typu I – 5,50%wartości dokonywanej wpłaty.
 - Stawki opłaty manipulacyjnej stosowanej przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa danego typu za pośrednictwem danego Prowadzącego Dystrybucję określone są w umowie pomiędzy Funduszem i Prowadzącym Dystrybucję i udostępniane przez tego Prowadzącego Dystrybucję.
 - Pomniejszenie dokonanej wpłaty o należną opłatę manipulacyjną następuje w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa.
 - Pobierana przez Towarzystwo opłata manipulacyjna nie wchodzi w skład Wartości Aktywów Netto Funduszu.

Art. 31 [Zwolnienia z opłaty manipulacyjnej]

- Towarzystwo może zmniejszyć opłatę manipulacyjną lub zwolnić z obowiązku jej ponoszenia przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa:
 - w ramach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych oraz prowadzonych kampanii promocyjnych, o których Fundusz poinformuje Uczestników za pośrednictwem Prowadzącego Dystrybucję lub poczty lub ogłoszeń prasowych.
 - akcjonariuszom i pracownikom oraz emerytowanym pracownikom Towarzystwa, pracownikom akcjonariusza, Towarzystwa, pracownikom Depozytariusza, pracownikom Agenta Transferowego oraz pracownikom Prowadzących Dystrybucję,
 - w przypadku nabywania przez jednego nabywcę Jednostek Uczestnictwa za kwotę co najmniej 100.000 zł, w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres dłuższy niż 3 miesiące, dokonywania wpłat bezpośrednich oraz nabywania jednostek uczestnictwa przez nabywców będących odbiorcami innych usług finansowych świadczonych przez Prowadzących Dystrybucję, Towarzystwo może upoważnić Prowadzącego Dystrybucję do obniżenia wysokości opłaty lub zwolnienia z obowiązku jej ponoszenia przez nabywców będących odbiorcami innych usług finansowych świadczonych przez Prowadzącego Dystrybucję lub nabywających Jednostki Uczestnictwa za kwotę co najmniej 100.000 zł. Informacje o zasadach udzielania zwolnień z opłaty manipulacyjnej będą ogłaszane w sposób określony w art. 56 § 2 oraz udostępniane przez Prowadzących Dystrybucję.
- Skorzystanie z prawa do zwolnienia z opłaty manipulacyjnej, przyznanego na podstawie ust. 1 pkt 2 może nastąpić wyłącznie pod warunkiem zaznaczenia tego uprawnienia na zleceniu nabycia.

Art. 32 [Zbycie i nabycie]

- § 1.** 1. Zbycie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz następuje w chwili wpisania do rejestru Uczestników liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę.
- Wpisanie zbytych Jednostek Uczestnictwa do rejestru Uczestników następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzyma informację o otrzymaniu przez Prowadzącego Dystrybucję lub Depozytariusza środków pieniężnych związanych z tym nabyciem.
 - Jeżeli Agent Transferowy otrzyma informację, o której mowa w ust. 2, w dniu dokonania przez Uczestnika wpłaty na nabycie, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w następnym Dniu Wyceny.
- § 2.** Okres pomiędzy wpłatą środków pieniężnych związanych ze złożonym uprzednio zleceniem a Dniem Wyceny, o którym mowa w § 1 ust. 2, nie jest dłuższy niż pięć

dni roboczych. Termin ten może ulec wydłużeniu w przypadku wadliwości informacji niezbędnej do realizacji nabycia, przedstawionej przez klienta w zleceniu lub formularzu wpłaty.

Art. 33 [Dokonywanie wpłat]

- § 1.** Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane:
- u Prowadzącego Dystrybucję gotówką lub przelewem na rachunek Prowadzącego Dystrybucję,
 - przez wpłatę środków pieniężnych bezpośrednio na rachunek Funduszu gotówką lub przelewem z podaniem imienia i nazwiska lub nazwy wpłacającego, numeru PESEL lub REGON wpłacającego oraz typu Jednostek Uczestnictwa, a w przypadku, gdy wpłacający jest już Uczestnikiem Funduszu – również numeru konta w rejestrze Uczestników, na który ma nastąpić nabycie.
- § 2.** W przypadku, gdy Uczestnik nie oznaczy numeru konta w rejestrze Uczestników, Fundusz dotoży należyte staranności w realizacji wpłaty zgodnie z oczekiwaniami Uczestnika, nie ponosi jednak odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z tymi oczekiwaniami. Zapisanie nabywanych Jednostek Uczestnictwa na właściwym koncie następuje w takim przypadku na podstawie dostępnych danych identyfikujących uczestnika, a w przypadku posiadania przez Uczestnika kilku kont w Funduszu, analizie dotychczas dokonanych przez Uczestnika inwestycji.

Art. 34 [Zamknięcie konta]

- § 1.** Złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu nie wywiera żadnych skutków prawnych, jeżeli przed upływem 90 dni licząc od daty zlecenia nie wpłyną na rachunek Funduszu środki pieniężne na nabycie Jednostek Uczestnictwa, związane z tym zleceniem.
- § 2.** Zamknięcie konta w Funduszu następuje po upływie 90 dni od dnia odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu.
- § 3.** Zarządztwo archiwizuje dokumentację związaną z uczestnictwem w Funduszu przez okres wymagany przez przepisy prawa.

Art. 35 [Rejestr Uczestników]

- § 1.** Fundusz powierza prowadzenie rejestru Uczestników Funduszu Agentowi Transferowemu.
- § 2.** Rejestr Uczestników Funduszu zawiera w szczególności:
- dane identyfikujące Uczestnika Funduszu, w tym indywidualny numer konta każdego Uczestnika w rejestrze,
 - liczbę i typ Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika,
 - datę nabycia, liczbę i cenę nabycia Jednostki Uczestnictwa,
 - datę odkupienia, liczbę odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz kwotę wpłaconą Uczestnikowi za odkupione Jednostki Uczestnictwa,
 - informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika,
 - informacje o ustanowionych zabezpieczeniach prawnych, w tym wzmiankę o zastawie ustanowionym na Jednostkach Uczestnictwa.

- § 3.** 1. Dane osobowe Uczestników i ich pełnomocników zawarte w rejestrze Uczestników zbierane są na podstawie Ustawy i przetwarzane przez Towarzystwo i Fundusz wyłącznie w celu realizacji umowy uczestnictwa w Funduszu oraz marketingu bezpośredniego własnych produktów i usług. Gromadzone dane są poufne i chronione przed dostępem osób niepowołanych. Uczestnikom i ich pełnomocnikom przysługuje prawo wglądu do swoich danych, ich poprawiania i uzupełniania oraz prawo zgłaszania pisemnego sprzeciwu wobec przetwarzania danych w celach marketingowych związanych z reklamą własnych produktów.
- Prowadzący Dystrybucję jest upoważniony do przetwarzania danych osobowych Uczestnika, który za jego pośrednictwem dokonał transakcji, wyłącznie w celu wykonania zawartej z Funduszem umowy o prowadzenie dystrybucji jednostek uczestnictwa.
 - Prowadzący Dystrybucję może otrzymać informacje zawarte w Rejestrze Uczestników Funduszu, jeżeli są one niezbędne do wywiązania się z łączącej go z Funduszem umowy o prowadzenie dystrybucji jednostek uczestnictwa.
 - Za zgodą Uczestnika, Fundusz może przekazywać wskazanemu przez Uczestnika Prowadzącemu Dystrybucję jego dane osobowe wraz z informacjami o dokonywanych przez niego transakcjach oraz informacje dotyczące jego konta, w tym w szczególności o saldzie konta, w celu zapewnienia Uczestnikowi za pośrednictwem wskazanego Prowadzącego Dystrybucję dostępu do jego aktualnych danych dotyczących jego konta i dokonywanych na nim transakcji, jak również w celu oferowania przez Prowadzącego Dystrybucję usług i produktów własnych. Zgoda na przekazanie danych jest dobrowolna.
- § 4.** Dla każdego typu Jednostek Uczestnictwa prowadzone jest odrębne konto w Rejestrze Uczestników. Każdy Uczestnik może posiadać kilka odrębnych kont w rejestrze Uczestników, w tym również kilka kont dla Jednostek Uczestnictwa tego samego typu.

Art. 36 [Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa]

- § 1.** Od Uczestników, którzy zażądali odkupienia Jednostek Uczestnictwa danego typu, Fundusz jest obowiązany odkupić te jednostki po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danego typu.
- § 2.** Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do rejestru Uczestników Funduszu liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek.
- § 3.** Uczestnicy Funduszu mogą żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w sposób określony w Art. 29 § 2 pkt 3 Statutu.

Art. 37 [Moment odkupienia]

- § 1.** Cena Odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest obliczana w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzyma informację o złożeniu przez Uczestnika u Prowadzącego Dystrybucję żądania odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa.
- § 2.** W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego informacji, o której mowa w § 1, w dniu złożenia zlecenia przez Uczestnika u Prowadzącego Dystrybucję, cenę odkupienia ustala się w następnym Dniu Wyceny.
- § 3.** Okres pomiędzy złożeniem żądania odkupienia a Dniem Wyceny, o którym mowa w §1 nie jest dłuższy niż pięć dni roboczych. Termin ten może ulec wydłużeniu w przypadku wadliwości informacji niezbędnej do realizacji odkupienia, przedstawionej przez Uczestnika w żądaniu odkupienia.

Art. 38 [Żądanie odkupienia]

- § 1.** Przedmiotem żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa może być w szczególności:
- odkupienie określonej liczby Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika, lub
 - odkupienie takiej liczby Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika, która zapewni uzyskanie żądanej kwoty pieniężnej, lub
 - odkupienie określonego procentu wartości Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika.
- § 2.** W przypadku, gdy w Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 20 § 2 ust. 1, kwota żądana jest wyższa niż kwota możliwa do uzyskania z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, Fundusz odkupuje wszystkie Jednostki Uczestnictwa należące do Uczestnika.

Art. 39 [Wypłaty]

- § 1.** Z zastrzeżeniem § 2 wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane gotówką przez Prowadzących Dystrybucję lub przelewem na rachunek bankowy Uczestnika. Wypłaty mogą być dokonywane na inne rachunki, jeżeli upoważnienie do wskazania takiego rachunku przez Uczestnika wynika z odrębnych przepisów prawa i nie powoduje ryzyka przekazania środków na rzecz osoby nieuprawnionej.
- § 2.** Kwota przypadająca do wypłaty z tytułu zlecenia odkupienia przesłanego pocztą lub za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji może być przekazana wyłącznie na rachunek bankowy Uczestnika.
- § 3.** Z kwoty przypadającej do wypłaty na rzecz osoby fizycznej Fundusz potrąca zryczałtowany podatek dochodowy w sposób określony właściwymi przepisami. Obliczenia podatku dokonuje się z zastosowaniem zasady, iż w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte, w ramach tego samego konta

w rejestrze Uczestników Funduszu, według najwyższej ceny, obliczanej zgodnie z Art. 30 (metoda FIFO).

§ 4. Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwot, o których mowa w §§ 1 i 2.

Art. 40 [Potwierdzenie zlecenia]

- § 1.** Niezwłocznie po dokonaniu czynności zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem § 4, Fundusz przesyła Uczestnikowi pisemne potwierdzenie dokonanej czynności, chyba że Uczestnik wyraził pisemną zgodę na doręczenie tych potwierdzeń w innych terminach.
- § 2.** Potwierdzenie, o którym mowa w § 1, powinno zawierać:
- dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,
 - nazwę Funduszu i numer konta w rejestrze Uczestników,
 - datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
 - liczbę oraz typ zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa i ich wartość, a w przypadku odkupienia jednostek uczestnictwa, również wysokość pobranego zryczałtowanego podatku dochodowego,
 - liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa.
- § 3.** W interesie Uczestnika leży niezwłoczne zgłoszenie Prowadzącemu Dystrybucję lub Funduszowi wszelkich nieprawidłowości stwierdzonych na otrzymanym potwierdzeniu zlecenia.
- § 4.** Uczestnikom Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych Fundusz przesyła potwierdzenie, o którym mowa w § 1, na zasadach określonych w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

Art. 41 [Małoletni]

- § 1.** 1. Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika będącego osobą małoletnią składają, zgodnie z przepisami kodeksu rodzinnego i opiekuńczego:
- w granicach zwykłego zarządu, do kwoty 1000 złotych miesięcznie: przedstawiciel ustawowy małoletniego lub sam małoletni po ukończeniu 13 lat na podstawie zgody przedstawiciela ustawowego,
 - z przekroczeniem zakresu zwykłego zarządu: przedstawiciel ustawowy za zezwoleniem sądu opiekuńczego, stosownie do treści tego zezwolenia.
- Zgoda na złożenie żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez małoletniego, który ukończył 13 lat, może być udzielona albo do jednorazowego żądania, albo do wielokrotnych żądań, w zakresie wskazanym przez osobę udzielającą zgody. Do formy udzielenia zgody stosuje się odpowiednie przepisy o formie udzielania pełnomocnictw.
- § 2.** Postanowienia § 1 mają odpowiednie zastosowanie do osób ubezwłasnowolnionych, przy czym do osób ubezwłasnowolnionych całkowicie stosuje się zasady obowiązujące wobec małoletnich poniżej 13 lat, a do ubezwłasnowolnionych częściowo obowiązujące w stosunku do małoletnich, którzy ukończyli 13 lat.

Art. 42 [Pełnomocnictwo]

Do składania oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu Uczestnik może ustanowić najwyżej dwóch pełnomocników, z zachowaniem następujących zasad:

- Pełnomocnictwo może być udzielone wyłącznie w formie pisemnej w obecności pracownika Prowadzącego Dystrybucję lub z podpisem poświadczonym notarialnie.
- Pełnomocnictwo udzielone poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinno być udzielone z podpisem uwierzytelnionym urzędowo lub notarialnie oraz poświadczone za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
- Pełnomocnik nie może ustanawiać dalszych pełnomocników.
- Wszelkie zmiany zakresu lub cofnięcie pełnomocnictwa powinny być dokonane z zachowaniem reguł określonych w pkt 1) do 3).
- Udzielenie, odwołanie oraz wszelkie zmiany zakresu pełnomocnictwa wywierają skutki prawne w stosunku do Funduszu po otrzymaniu przez Agenta Transferowego informacji o odwołaniu lub zmianie pełnomocnika, nie później jednak niż w terminie pięciu dni roboczych od dnia otrzymania przez Prowadzącego Dystrybucję.

Rozdział VI Szczególne prawa uczestników funduszu

Art. 43 [Telepioneer]

- § 1.** W systemie Telepioneer Towarzystwo oferuje Uczestnikom Funduszu składanie oświadczeń woli za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub Internetu.
- § 2.** Warunki techniczne składania zleceń, w tym w szczególności sposób identyfikacji Uczestników, określają Warunki składania zleceń w systemie Telepioneer, udostępniane Uczestnikom przy składaniu zlecenia otwarcia konta. Warunki te nie mogą zmieniać praw Uczestników i ograniczać obowiązków, a także odpowiedzialności Funduszu wynikających z przepisów prawa i Statutu.
- § 3.** 1. Wszystkie dyspozycje składane przez Uczestników za pośrednictwem systemu Telepioneer są utrwalane i przechowywane dla celów dowodowych przez okres wymagany przez prawo.
- Towarzystwo może odmówić przyjęcia dyspozycji w przypadku awarii urządzeń służących do odbierania, rejestrowania lub przekazywania dyspozycji.
 - W przypadku istotnych i uzasadnionych wątpliwości co do treści dyspozycji, tożsamości osoby składającej dyspozycję lub jej uprawnień do składania dyspozycji w systemie Telepioneer Towarzystwo może odmówić realizacji dyspozycji.

Art. 44 [Ograniczenie odpowiedzialności]

- § 1.** 1. Towarzystwo nie będzie odpowiedzialne wobec Uczestnika za żadne straty, szkody, niewłaściwe wykonanie lub niewykonanie swoich obowiązków, wynikające z:
- wiernego wypełnienia dyspozycji Uczestnika,
 - niewykonania dyspozycji, która została wydana bez zachowania warunków określonych w Umowie,
 - niewykonania dyspozycji Uczestnika z powodu wad transmisji niezależnych od Towarzystwa,
 - okoliczności niezależnych od Towarzystwa (włączając wojnę, trzęsienie ziemi, powódź, zalanie, strajk, zamach terrorystyczny, sabotaż, pożar, zmiany w polskim prawie lub decyzje polskich wład odnoszące się do obowiązków Towarzystwa).
- Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek niekorzystne dla Uczestnika następstwa ujawnienia przez niego hasła służącego do identyfikacji Uczestnika osobom trzecim.

Art. 45 [Konta małżeńskich]

- § 1.** Dla małżonków będących Uczestnikami Funduszu może być prowadzone jedno konto.
- § 2.** Fundusz określi warunki wspólnego uczestnictwa małżonków w Funduszu w ogólnych warunkach prowadzenia kont małżonków, udostępnianych przez Prowadzących Dystrybucję.

Art. 46 [Konta wspólne]

- § 1.** Uczestnikami, na zasadzie współwłasności, mogą być dwie osoby fizyczne, które nabyły i posiadają Jednostki Uczestnictwa, pod warunkiem:
- złożenia oświadczenia woli, że Jednostki Uczestnictwa nabywane będą na zasadzie współwłasności;
 - wskazania, spośród współwłaścicieli, osoby lub osób upoważnionych do reprezentowania ich wobec Funduszu.
- § 2.** Nabycia Jednostek Uczestnictwa na zasadzie współwłasności może dokonać każdy z współwłaścicieli samodzielnie.
- § 3.** Podział Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na zasadzie współwłasności następuje zgodnie z przepisami o zniesieniu współwłasności.
- § 4.** Fundusz określi warunki nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa na zasadzie współwłasności w ogólnych warunkach prowadzenia kont wspólnych, udostępnianych przez Prowadzących Dystrybucję.

Art. 47 [Blokada]

1. Na wniosek Uczestnika, Fundusz dokonuje całkowitej lub częściowej blokady Jednostek Uczestnictwa. Blokada Jednostek Uczestnictwa oznacza, iż przez okres i w zakresie wskazanym przez Uczestnika zawieszona się możliwość realizowania żądań odkupienia Jednostek Uczestnictwa złożonych przez Uczestnika lub jego przedstawiciela, z wyjątkiem żądań odkupienia składanych przez pełnomocnika umocowanego w związku z udzielonym mu przez Uczestnika prawnym zabezpieczeniem wykonania jego zobowiązań.
2. W wyspecjalizowanych programach inwestycyjnych Uczestnik może ustanowić blokadę środków zgromadzonych w programie, to jest blokadą łączną środków zgromadzonych na wszystkich kontaktach we wszystkich Funduszach objętych programem. W ramach blokady środków dopuszczalna jest konwersja Jednostek Uczestnictwa. Ustanowienie takiej blokady oznacza, że dopuszczalne jest w czasie obowiązywania blokady, złożenie zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem, że środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu zostaną na podstawie tego samego zlecenia przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Funduszu Pioneer. Jednostki Uczestnictwa nabyte w innym Funduszu Pioneer objęte są taką samą blokadą jak w Funduszu, w którym nastąpiło odkupienie.
3. Oświadczenie Uczestnika o ustanowieniu i odwołaniu blokady Jednostek Uczestnictwa staje się skuteczne po odebraniu tego oświadczenia przez Agenta Transferowego, lecz nie później niż w terminie pięciu dni roboczych od odebrania oświadczenia przez Prowadzącego Dystrybucję.

Art. 48 [Prawo akumulacji]

1. Podstawę ustalenia stawki opłaty manipulacyjnej stanowi suma dwóch wartości: wartości dokonywanej wpłaty oraz wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa, liczonej po maksymalnej cenie w ofercie publicznej, należących do Uczestnika w Funduszu lub w Funduszach Pioneer wskazanych przez Towarzystwo w ogłoszeniu publikowanym w sposób określony w art. 56 § 2 i udostępnianym przez Prowadzących Dystrybucję (prawo akumulacji wpłat).
2. Obliczanie wartości Jednostek Uczestnictwa posiadanych już przez Uczestnika następuje w Dniu Wyceny nowo nabywanych Jednostek Uczestnictwa.

Art. 49 [Reinwestycja]

1. Z zastrzeżeniem § 2, wolne od opłaty manipulacyjnej jest jednorazowe nabycie Jednostek Uczestnictwa danego typu do wysokości kwoty, otrzymanej za dokonane przedmiotowe jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tego samego typu (prawo do reinwestycji).
2. Zwolnienie, o którym mowa w § 1, przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym i pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 90 dni kalendarzowych.
3. Korzystanie z prawa do reinwestycji jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego oświadczenia w tym przedmiocie.

Art. 50 [Konwersja]

1. Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem konwersji, w wyniku której nabycie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu oraz odkupienie jednostek uczestnictwa w innym Funduszu Pioneer, następuje na podstawie jednego zlecenia.
2. Konwersja Jednostek Uczestnictwa może być dokonana wyłącznie w obrębie tego samego typu Jednostek Uczestnictwa oraz na konto tego samego rodzaju co w Funduszu Pioneer, z którego nastąpiło odkupienie.
3. Dzień Wyceny Jednostek Uczestnictwa nabywanych w wyniku konwersji jest Dniem Wyceny odkupywanych Jednostek Uczestnictwa. Przepis art. 32 stosuje się odpowiednio.
4. Konwersja Jednostek Uczestnictwa jest zwolniona z części lub całości opłaty manipulacyjnej na następujących zasadach:
 - 1) W przypadku, gdy konwersja następuje do funduszu docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej, stosowana jest wyrównująca opłata manipulacyjna będąca różnicą wysokości stawki opłaty manipulacyjnej stosowanej w funduszu docelowym i w funduszu źródłowym.
 - 2) W przypadku, gdy konwersja następuje do funduszu docelowego o niższej lub równej stawce opłaty manipulacyjnej, opłata manipulacyjna nie jest pobierana.
5. O możliwości dokonywania konwersji do Funduszu, jak i z Funduszu, Fundusz ogłosi w sposób określony w art. 56 § 2 oraz udostępni odpowiednią informację u Prowadzących Dystrybucję.

Art. 51 [Reklamacje]

1. Wszelkie reklamacje związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być składane osobiście lub pisemnie u Prowadzących Dystrybucję oraz telefonicznie lub pisemnie w Towarzystwie.
2. Towarzystwo udziela odpowiedzi na reklamacje w terminie 14 dni od jej otrzymania. W przypadkach szczególnie zawiłych termin powyższy może ulec wydłużeniu.
3. Reklamacje wynikające z treści danych uwidocznionych w zleceniu lub potwierdzeniu dokonania czynności powinny być składane w terminie 90 dni od daty wystawienia potwierdzenia dokonania czynności.

Art. 52 [Wyspecjalizowane programy inwestycyjne]

1. Fundusz może oferować Uczestnikom udział w wyspecjalizowanych programach inwestycyjnych, których celem jest realizowanie, w ramach Funduszu, szczególnego rodzaju potrzeb i dodatkowych celów inwestycyjnych Uczestników.
2. Uczestnik przystępując do wyspecjalizowanego programu inwestycyjnego poprzez zawarcie odrębnej umowy z Funduszem. Fundusz udostępnia każdemu Uczestnikowi składającemu deklarację uczestnictwa w wybranym programie warunki uczestnictwa, które w szczególności określają wysokość, częstotliwość, minimalny okres wpłat warunkujących udział w programie, typ Jednostek Uczestnictwa zbywanych w danym programie oraz zasady ponoszenia opłat, w tym opłat za wpis do rejestru Uczestników i odkupienie Jednostek Uczestnictwa pobierane obok opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 30 § 2. Opłaty dodatkowe, o których mowa w zdaniu poprzednim są opłatami w rozumieniu Art. 26 ust. 6 Ustawy i nie mogą przewyższać każdorazowo wartości wpłaty w wybranym programie i wartości dokonywanej wpłaty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Warunki uczestnictwa w wyspecjalizowanych programach inwestycyjnych będących pracowniczymi programami emerytalnymi określają umowy pomiędzy pracodawcą prowadzącym pracowniczy program emerytalny a Funduszem, z zastrzeżeniem przepisów ustawy o pracowniczych programach emerytalnych. Warunki uczestnictwa w wyspecjalizowanych programach inwestycyjnych nie będących pracowniczymi programami emerytalnymi określają zasady danego wyspecjalizowanego programu inwestycyjnego.
4. Postanowienia umów, o których mowa w § 2, mają charakter przepisów dodatkowych w stosunku do Statutu Funduszu i nie mogą ograniczać jego postanowień, z zastrzeżeniem szczególnych praw Uczestników Funduszu, określonych w rozdziale VI Statutu. Po zawarciu umowy zmiana jej warunków nie może nastąpić na niekorzyść Uczestnika. W przypadku wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych realizowanych na podstawie ustaw szczególnych, dopuszcza się możliwość ograniczenia stosowania postanowień Statutu Funduszu w zakresie szerszym od powyższego, a wynikającym z tych ustaw szczególnych.

Art. 52a [Indywidualne Konta Emerytalne]

1. W ramach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych Fundusz może oferować Uczestnikowi prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego [„Program IKE”], prowadzonego na zasadach określonych w Ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 roku o indywidualnych kontaktach emerytalnych (Dz. U. z 2004 roku, Nr 116 poz. 1205) [„Ustawa IKE”]. Przystąpienie do Programu IKE następuje poprzez zawarcie przez Uczestnika z Funduszem pisemnej, dwustronnej Umowy o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego [„Umowa IKE”]. Oświadczenie woli w ramach Programu IKE Uczestnik może składać za pośrednictwem Prowadzącego Dystrybucję w sposób określony w art. 29 § 2 ust. 3 Statutu.
2. Uczestnikiem Programu IKE może być osoba fizyczna posiadająca nieograniczony obowiązek podatkowy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, która ukończyła 16 lat.
3. Uczestnik w ramach Programu IKE może zawierać Umowy IKE z Funduszem oraz innymi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo, z zastrzeże-

niem, że łączna suma wpłat do funduszy w danym roku kalendarzowym nie przekroczy kwot, o których mowa w art. 13 Ustawy IKE.

4. W ramach Programu IKE Uczestnik może nabywać jednostki uczestnictwa typu A. Środki gromadzone przez Uczestnika w Programie IKE są rejestrowane na wyodrębnionym koncie w rejestrze Uczestników Funduszu [„Konto IKE”], prowadzonym na zasadach określonych w Ustawie IKE. Na Koncie IKE może gromadzić środki wyłącznie jeden Uczestnik.
5. Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu IKE mogą być dokonywane u Prowadzącego Dystrybucję lub przelewem na jego rachunek oraz przez wpłatę środków pieniężnych bezpośrednio na rachunek Funduszu gotówką lub przelewem, zgodnie z zasadami określonymi w art. 33 Statutu. Pierwsza wpłata na Konto IKE dokonywana będzie u Prowadzącego Dystrybucję w dniu zawarcia Umowy IKE, z wyłączeniem wpłaty transferowej do Funduszu, która powinna nastąpić w terminie 90 dni od daty zawarcia Umowy IKE. W przypadku wpłaty transferowej, Uczestnik może dokonywać wpłat dopiero po wpływie środków będących przedmiotem wpłaty transferowej z dotychczasowego indywidualnego konta emerytalnego, chyba że wystąpią sytuacje, o których mowa w art. 14 ust. 1 Ustawy IKE.
6. Towarzystwo z tytułu nabywania i konwersji przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa Funduszu w ramach Programu IKE może, z zastrzeżeniem art. 31 ust. 1 pkt. 1 Statutu, pobierać opłatę manipulacyjną, której maksymalne stawki zostały określone w art. 30 Statutu oraz opłatę za otwarcie Konta IKE w rejestrze Uczestników w maksymalnej wysokości 300 (trzysta) zł.
7. W przypadku wpłaty, wpłaty transferowej lub zwrotu środków w terminie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy IKE Uczestnik będzie zobowiązany do zapłaty dodatkowej opłaty, której maksymalna wysokość nie może przewyższać 300 (trzysta) zł. Przepisu powyższego nie stosuje się w przypadku dokonywanych przez Uczestnika konwersji.
8. Wysokość oraz rodzaj pobieranych w Programie IKE opłat, o których mowa w § 6 i § 7 powyżej, zostanie określona w Warunkach uczestnictwa w Programie IKE.
9. Uczestnik może dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu wyłącznie na Jednostki Uczestnictwa innych zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych prowadzących Konto IKE.
10. Uczestnik Programu IKE wpisany do rejestru uczestników w jednym z Funduszy w ramach Programu IKE, nabywa status Uczestnika w innym Funduszu w ramach Programu IKE, poprzez dokonanie wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa w tym Funduszu lub przez dokonanie konwersji Jednostek Uczestnictwa do tego Funduszu.
11. Wpłata środków zgromadzonych na Koncie IKE następuje, z zastrzeżeniem art. 46 Ustawy IKE, wyłącznie:
 - 1) na wniosek Uczestnika po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunków:
 - a) dokonywania wpłat na Konto IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych albo
 - b) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 5 lat przed dniem złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie wpłaty.
 - 2) w przypadku śmierci Uczestnika – na wniosek osoby uprawnionej oraz przedłożeniu:
 - a) aktu zgonu Uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej albo
 - b) prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych przez Uczestnika bądź prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców.
12. Uczestnik, który dokonał wpłaty środków nie może ponownie założyć indywidualnego konta emerytalnego prowadzonego na zasadach określonych w Ustawie IKE.
13. Wpłata transferowa jest dokonywana:
 - 1) z instytucji finansowej upoważnionej zgodnie z Ustawą IKE do prowadzenia indywidualnych kont emerytalnych [„instytucja finansowa”] do Funduszu lub z Funduszu do instytucji finansowej, z którą Uczestnik zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego, albo
 - 2) z Funduszu do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił Uczestnik, albo
 - 3) z pracowniczego programu emerytalnego, w przypadkach, o których mowa w przepisach o pracowniczych programach emerytalnych, do Funduszu, z którym Uczestnik zawarł Umowę IKE, albo
 - 4) z Konta IKE zmarłego Uczestnika na indywidualne konto emerytalne osoby uprawnionej, o której mowa w § 11 pkt. 2) powyżej [„osoba uprawniona”] albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego uprawniony przystąpił lub z indywidualnego konta emerytalnego zmarłego na Konto IKE Uczestnika, - na podstawie dyspozycji Uczestnika albo osoby uprawnionej po zawarciu z Funduszem Umowy IKE albo po zawarciu umowy o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego z inną instytucją finansową albo po przystąpieniu do pracowniczego programu emerytalnego i okazaniu Funduszowi lub innej instytucji finansowej dokonującej wpłaty transferowej odpowiednio potwierdzenia zawarcia umowy albo potwierdzenia przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego. Z chwilą przekazania środków, zgodnie z dyspozycją Uczestnika Umowa IKE zawarta z Funduszem dokonującą wpłaty transferowej ulega rozwiązaniu.
14. W celu wykonania wpłaty transferowej związanej z likwidacją Funduszu lub przejściem zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, w wyniku którego Uczestnik posiada jednostki uczestnictwa zapisane na Kontaktach IKE w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia o otwarciu likwidacji Funduszu lub przejściu zarządzania Funduszem, Uczestnik jest obowiązany do zawarcia umowy o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego z inną instytucją finansową i do dostarczenia potwierdzenia zawarcia umowy lub w przypadku przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego do dostarczenia potwierdzenia przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego, Funduszowi.
15. Przedmiotem wpłaty i wpłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku likwidacji Funduszu oraz przypadku gdy Uczestnik dokonuje wpłaty transferowej pomiędzy funduszami inwestycyjnymi w ramach Programu IKE, zarządzanymi przez Towarzystwo.
16. Zwrot środków zgromadzonych na Koncie IKE następuje w razie wypowiedzenia Umowy IKE przez którąkolwiek ze stron Umowy IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wpłaty lub wpłaty transferowej.
17. Przedmiotem zwrotu może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na Koncie IKE, a w przypadku gdy Uczestnik gromadzi środki na podstawie umów zawartych z różnymi funduszami inwestycyjnymi, zarządzanymi przez Towarzystwo, przedmiotem zwrotu jest całość środków zgromadzonych w tych funduszach w ramach Programu IKE.
18. W przypadku wypowiedzenia Umowy IKE przez którąkolwiek ze stron, zwrotowi podlegają środki zgromadzone na Koncie IKE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku gdy na Konto IKE Uczestnika przyjęto wpłatę transferową z pracowniczego programu emerytalnego, również o kwotę stanowiącą 30 % sumy składek podstawowych wpłaconych do programu emerytalnego. W przypadku dokonania wypowiedzenia Umowy IKE przez Fundusz, Uczestnikowi przysługuje prawo dokonania wpłaty transferowej.
19. Cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu IKE jest ustalana w następujący sposób:
 - 1) w przypadku wpłaty i wpłaty transferowej dokonywanej przez Uczestnika lub osobę uprawnioną – w najbliższym Dniu Wyceny następującym po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego kompletu dokumentów wymaganych do realizacji wniosku Uczestnika lub osoby uprawnionej
 - 2) w przypadku wpłaty dokonywanej na żądanie osoby uprawnionej w terminie późniejszym – w dniu przypadającym na przedostatni Dzień Wyceny poprzedzający dzień wskazany przez osobę uprawnioną jako dzień wpłaty,
 - 3) w przypadku zwrotu dokonywanego w związku z rozwiązaniem Umowy IKE przez Fundusz – w dniu przypadającym na przedostatni Dzień Wyceny poprzedzający dzień, w którym następuje rozwiązanie Umowy IKE.

- 4) w przypadku zwrotu dokonywanego w związku z rozwiązaniem Umowy IKE przez Uczestnika – w najbliższym Dniu Wyceny następującym po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego oświadczenia Uczestnika o rozwiązaniu Umowy IKE.

20. W Umowie IKE Uczestnik może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na Koncie IKE w przypadku jego śmierci. Dyspozycja powyższa może być w każdym czasie zmieniona.
21. Środki zgromadzone na Koncie IKE mogą być obciążone zastawem. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem ze środków zgromadzonych na Koncie IKE jest traktowane jako zwrot.
22. Strony Umowy IKE mogą dokonać jej rozwiązania za wypowiedzeniem, składając oświadczenie w tym przedmiocie drugiej stronie w formie pisemnej.
23. Szczegółowe warunki udziału w Programie IKE określone są w Warunkach uczestnictwa w Programie IKE, stanowiących treść wiążącej Uczestnika i Funduszu Umowy IKE oraz Ustawie IKE. Dodatkowe informacje o zasadach funkcjonowania Programu IKE dostępne są w siedzibie Funduszu, u Prowadzących Dystrybucję oraz w Internecie: <http://www.pioneer.com.pl>.

Art. 53 [Dodatkowe świadczenie]

1. Fundusz może zawrzeć z Uczestnikiem, który zamierza w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w Jednostki Uczestnictwa, umowę przyznając Uczestnikowi prawo do dodatkowego świadczenia („Świadczenie”).
2. Umowa, o której mowa w § 1 („Umowa o Świadczenie”), określa w szczególności: czas na jaki zostaje zawarta, długość okresu rozliczeniowego, kwotę lub sposób obliczania kwoty Świadczenia, termin i sposób spełnienia Świadczenia.
3. Uprawnionym do otrzymania Świadczenia jest Uczestnik Funduszu, który zawarł Umowę o Świadczenie oraz w okresie rozliczeniowym określonym w Umowie o Świadczenie średnia Wartość Aktywów Netto Funduszu i wartość aktywów netto Funduszu Pioneer przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa i jednostki uczestnictwa Funduszy Pioneer była nie mniejsza niż 5.000.000 (pięć milionów) złotych.
4. W zależności od tego, jak ustalono w Umowie o Świadczenie, spełnienie Świadczenia przez Towarzystwo działające w imieniu Funduszu może nastąpić poprzez:
 - 1) nabycie na rzecz Uczestnika Jednostek Uczestnictwa za kwotę Świadczenia, po cenie zbycia Jednostki Uczestnictwa obowiązującej w dniu spełnienia Świadczenia, albo
 - 2) wypłatę Uczestnikowi kwoty Świadczenia przelewem na rachunek bankowy Uczestnika.
5. 1. W przypadku określonym w § 4 w pkt 1) Świadczenie jest spełnione poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Jednostek Uczestnictwa w dniu spełnienia Świadczenia określonym w Umowie o Świadczenie. Środki na nabycie pochodzą będą z rezerwy tworzonej na pokrycie Wynagrodzenia i odpowiednio obniżają kwotę tego Wynagrodzenia przy wypłacie.
 2. W przypadku określonym w § 4 w pkt 2) Świadczenie jest spełnione poprzez wypłatę kwoty Świadczenia w dniu przekazania Wynagrodzenia ze środków Funduszu, zgodnie z art. 19 § 3 pkt 4). Kwota wypłacanego Świadczenia odpowiednio obniża kwotę należnego Wynagrodzenia.
6. Kwota Świadczenia ustalana będzie jako, określona procentowo, część Wynagrodzenia naliczonego od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika, o którym mowa w § 3, Jednostki Uczestnictwa i zależęć będzie od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez tego Uczestnika Jednostki Uczestnictwa w okresie rozliczeniowym wskazanym w Umowie o Świadczenie oraz długości tego okresu rozliczeniowego. Kwotę Świadczenia lub szczegółowy sposób obliczania kwoty Świadczenia określa Umowa o Świadczenie.

Rozdział VII Obowiązki informacyjne

Art. 54 [Obowiązki informacyjne]

1. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz udostępnia roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz prospekt informacyjny funduszu.
2. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi Funduszu, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz prospekt informacyjny.
3. Fundusz przekazuje do publicznej wiadomości informacje o wartości aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa – dla każdego typu odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik Funduszu miał możliwość uzyskać informacje specyficzne dla każdego typu Jednostek.

Art. 55 [Obowiązki publikacyjne]

Fundusz publikuje sprawozdania finansowe Funduszu dwa razy w roku w sposób określony przepisami prawa.

Art. 56 [Ogłoszenia Funduszu]

1. W dzienniku Gazeta Wyborcza Fundusz ogłasza:
 - 1) skrót prospektu informacyjnego
 - 2) zmiany Statutu wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian,
 2. Pozostałe informacje związane z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności:
 - 1) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa każdego typu,
 - 2) ceny zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa każdego typu,
 - 3) listę Prowadzących Dystrybucję, którzy zbywają Jednostki Uczestnictwa danego typu
- Fundusz ogłasza, niezwłocznie po ich ustaleniu, w Internecie na stronie: <http://www.pioneer.com.pl>.
3. W przypadku, gdyby dziennik „Gazeta Wyborcza” przestał być wydawany, do czasu dokonania zmiany statutu w zakresie wskazania nowego pisma przeznaczonego do ogłoszeń Funduszu, ogłoszenia, o których mowa w § 1., będą publikowane w dzienniku „Rzeczpospolita”.

Rozdział VIII Rozwiązanie Funduszu

Art. 57 [Przyczyny rozwiązania Funduszu]

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, z zastrzeżeniem pkt 2, jeżeli:
 - 1) zarządzanie funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia tego zezwolenia,
 - 2) depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarło z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru,
 - 3) wartość aktywów netto Funduszu spadła poniżej 2 000 000 zł.
 2. Fundusz nie ulega rozwiązaniu, jeżeli na wniosek Towarzystwa złożony w terminie 7 dni od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w pkt. 1) pkt 3, Komisja udzielił zgody na połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym.
 3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać Jednostek Uczestnictwa.
2. Informacje o przesłankach rozwiązania Funduszu Towarzystwo niezwłocznie publikuje w dzienniku określonym w art. 56.

Rozdział IX Przepisy przejściowe i końcowe

Art. 58 [Siła wyższa]

Towarzystwo nie będzie ponosić odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie postanowień niniejszego statutu, które nastąpiło wskutek siły wyższej w postaci katastrofalnych zjawisk przyrody, nadzwyczajnych zaburzeń życia zbiorowego (działania wojenne, zamieszki wewnętrzne, niezgodne z prawem strajki) czy też innych nadzwyczajnych zdarzeń zewnętrznych, których nie można było przewidzieć, a nawet gdyby się je przewidziało – którym nie można było zapobiec pomimo zachowania należytej staranności.