

Warszawa, dnia 17 stycznia 2018 r.

**INFORMACJA O ZMIANACH DANYCH OBJĘTYCH PROSPEKTEM INFORMACYJNYM
METLIFE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL
ŚWIATOWY Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI:**

1. **Na stronie tytułowej do nazw istniejących subfunduszy daje się nazwy dwóch nowych subfunduszy:**

- MetLife Subfundusz Akcji Europejskich;
- MetLife Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej.

2. **Na stronie tytułowej zmienia się informację o dacie sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego:**

Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego: 17.01.2018 r.

3. **W Spisie treści dodaje się nowe Podrozdziały IIIł oraz IIIm o następującym tytule:**

Podrozdział IIIł

MetLife Subfundusz Akcji Europejskich

Podrozdział IIIm

MetLife Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej

4. **W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie”, punkt 2.9. otrzymuje brzmienie:**

„2.9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych danym prospektem

MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy z wydzielonymi subfunduszami:

- a) MetLifeSubfundusz Pieniężny
- b) MetLfie Subfundusz Obligacji Skarbowych
- c) MetLfie Subfundusz Aktywnej Alokacji
- d) MetLfie Subfundusz Stabilnego Wzrostu
- e) MetLfie Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej
- f) MetLfie Subfundusz Akcji
- g) MetLfie Subfundusz Małych i Średnich Spółek
- h) MetLife Subfundusz Globalnych Innowacji
- i) MetLife Subfundusz Multistrategia”

5. **W Rozdziale III „Dane o Funduszu i Subfunduszach” po punkcie 3.6. dodaje się punkt 3.7. w następującym brzmieniu:**

„3.7. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowych Subfunduszy

Fundusz powstał w wyniku przekształcenia funduszy inwestycyjnych otwartych w fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami. Statut Towarzystwa przewiduje możliwość prowadzenia zapisów na jednostki uczestnictwa nowych subfunduszy. W przypadku tworzenia nowych subfunduszy zapisy na Jednostki Uczestnictwa zostaną przeprowadzone według poniższej procedury. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy prowadzi Towarzystwo oraz dystrybutorzy Funduszu. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny. Zapisu na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy może dokonać Towarzystwo oraz MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Termin rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu zostanie ogłoszony przez Towarzystwo na stronie internetowej www.metlife.pl. Przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego subfunduszu rozpoczyna się nie szybciej niż w dniu wejścia w życie zmian Statutu Funduszu związanych z utworzeniem nowego subfunduszu. Zakończenie przyjmowania zapisów nastąpi nie później niż po upływie 2 miesięcy od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego

subfunduszu, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich jednostek objętych zapisami. Towarzystwo nie pobiera żadnych opłat związanych z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach przyjmowania zapisów.

Wpłaty na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy mogą być dokonywane w formie pieniężnej na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony na rzecz subfunduszu przez Depozytariusza. W terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa. Towarzystwo dokonuje przydziału Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem zebrania w trakcie zapisów na jednostki uczestnictwa danego subfunduszu minimalnej kwoty wpłaty. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną wpłatę, powiększoną o odsetki lub inne pożytki uzyskane do dnia przydziału Jednostek Uczestnictwa subfunduszu. Łączna minimalna wysokość wpłat do nowego subfunduszu niezbędna do jego utworzenia nie może być mniejsza niż 400.000,- złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych). W przypadku nie zebrania wymaganej minimalnej 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 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 oraz pobrane opłaty manipulacyjne."

- 6. W Rozdziale III „Dane o Funduszu i Subfunduszach” dodaje się następujący Podrozdział IIII – MetLife Subfundusz Akcji Europejskich” oraz dodaje się nowe punkty od 3.6 do 3.20 w następującym brzmieniu:**

3.6. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:

a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A Towarzystwo pobiera następujące opłaty:

Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na

Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo określona jest w Tabeli Opłat. Towarzystwo może również ustalić Opłatę za Zamianę/Konwersję indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, z tym że tak ustalona wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.

Towarzystwo nie pobiera opłaty związanej ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E. Towarzystwo pobiera opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz opłatę dodatkową za dokonanie Wyплаты, Wyплаты Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE MetLife Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wyplacie, Wyplacie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.metlife.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupowane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.

3.7. Zwięźle określenie praw Uczestników Funduszu

Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

- a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
- b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
- d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
- e) ustanawiania pełnomocnika,
- f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
- i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.8. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nastąpiły zgodnie z procedurą tworzenia nowego Subfunduszu opisaną w §5 Statutu Funduszu oraz Rozdziale III Dane o Funduszu i Subfunduszach punkt 3.7. Prospektu.

3.9. Sposób i szczegółowe warunki

3.9.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A przez Fundusz w ramach Subfunduszu

Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych lub 200 (słownie: dwieście) dolarów amerykańskich. Każda następną wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych lub 100 (słownie: sto) dolarów amerykańskich. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych lub 40 (słownie: czterdzieści) amerykańskich dolarów.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;

w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze. Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczypospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstępnie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,

- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadomienia Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednio na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 9e ust. 4 Ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu (Dz.U. z 2003 r. nr 153, poz. 1505 z późn. zm.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów pisemne oświadczenie o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy. Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.

W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatą. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

3.9.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzone z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek

Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub

Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należyty podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Towarzystwo nie pobiera Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.

Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.

Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja”.

Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.9.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników.

Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.

Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej. Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W

uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.

Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.9.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

- a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;
- b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;
- c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;
- d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu

wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym

Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.9.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Towarzystwo zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.9.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa pomiędzy subfunduszami różnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tych funduszach inwestycyjnych.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki

Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu innego funduszu inwestycyjnego o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.9.7. Wyплаты kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.9.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana).

Zamiana

Zlecenie Zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.9.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

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

Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.

Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek

dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.

Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.

Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.

Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.

W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.9.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi pisemne potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:

- a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
- b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
- c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
- d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
- e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
- f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
- g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.

Jeżeli Uczestnik wyrazi pisemną zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

Potwierdzenie ma formę wydruku komputerowego nieopatrzonego podpisem. Potwierdzenie jest wysyłane do Uczestnika listem zwykłym lub pocztą kurierską. W przypadku gdy Uczestnik wyrazi pisemną zgodę, a Fundusz udostępni taką możliwość potwierdzenie dostarczane będzie:

- a) pocztą elektroniczną;
- b) do wskazanego przez Uczestnika Dystrybutora;
- c) potwierdzenie będzie osobiście odbierane przez Uczestnika;
- d) potwierdzenie będzie udostępnione poprzez Internet na wskazanej stronie www.

W przypadku dostarczania potwierdzeń za pomocą technik teleinformatycznych, Fundusz zapewnia użycie technik zapewniających poufność, możliwość odczytu i wydruku oraz integralność danych. Potwierdzenia dotyczące transakcji IKE, IKZE, PSO oraz Wspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych mogą być przekazywane w terminach i sposób określony odrębną umową.

3.10. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych

przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:

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

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:

- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszona na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.11. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.12. Zasady polityki inwestycyjnej MetLife Subfunduszu Akcji Europejskich

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Fundusz lokuje od 70% do 100% Aktywów Subfunduszu wyłącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie (są to główne kategorie lokat subfunduszu), jeżeli, zgodnie ze statutem lub prospektem informacyjnym, lokują co najmniej 50 % swoich aktywów w instrumenty udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Eueopie.

Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu

W celu zapewnienia płynności Subfundusz lokuje od 0 do 30% Aktywów Subfunduszu w następujące kategorie lokat:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.

Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa subfunduszy oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:

- a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
- b) tempa wzrostu gospodarczego,
- c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
- d) ryzyka kredytowego,
- e) płynności poszczególnych klas aktywów,
- f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.

3.13. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat subfunduszy w dłużne papiery wartościowe,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez subfundusze z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez subfundusze są rozliczane na bazie „dostawa za płatność”),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu lub subfundusze,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat subfunduszy i w rezultacie spadku wartości lokat subfunduszy w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat subfunduszy. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez subfundusze, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu.

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, przejęcia zarządzania Funduszem przez spółkę zarządzającą albo zarządzającego z UE, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub subfundusze, połączenie subfunduszu z innym subfunduszem,

przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty lub zmianę polityki inwestycyjnej subfunduszu.

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z subfunduszy może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążącej Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych,

ł) Ryzyko rozliczenia pomiędzy Subfunduszem a subfunduszem – ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem subfunduszu ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa subfunduszu,

m) Ryzyko zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez subfundusz na czas określony. Zawieszenie umorzeń przez subfundusz może skutkować przejściową utratą płynności finansowej przez Subfundusz.

3.13.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.14. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.15. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa MetLife Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.

Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszeniu przychodu o koszty ich

uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

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

Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.

Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda FIFO).

3.16. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlife.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlife.pl

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

3.17.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów

3.17.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego z zastrzeżeniem pkt 3.17.2.13 a).

3.17.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.17.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlife.pl

3.17.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny.

3.17.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.

3.17.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa

3.17.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.

3.17.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

3.17.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

3.17.2.4. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa przy zastosowaniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.17.2.5.

3.17.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.17.2.4.

3.17.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.17.2.13. lit. c), ust. 3.17.2.15., ust. 3.17.2.16., ust. 3.17.2.18. oraz ust. 3.17.2.19.

Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

3.17.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny w następujący sposób:

- a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
- b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.17.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
- c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.17.2.12.

3.17.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

3.17.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.

3.17.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.17.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:

- a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
- b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
- c) kolejność wprowadzania do obrotu.

3.17.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.17.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.

3.17.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.17.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.17.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.

Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej,

składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.17.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.

Ustalenie wartości lokat nienotowanych

3.17.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.17.2.15. i 3.17.2.16 w następujący sposób:

- a) Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
- b) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek obliczanych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- c) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu.
- d) kontraktów terminowych, swapów – wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Subfunduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu;
- e) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;

3.17.2.14. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

3.17.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

3.17.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

3.17.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.

Pozostałe zasady wyceny składników lokat

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

3.17.2.19. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.17.2.20. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie, w której są denominowane.

3.17.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.17.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3.17.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.

3.17.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach

finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.

3.17.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH

**Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta
wydane w imieniu firmy audytorskiej**

Adresaci

Dla Zarządu MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone dla Zarządu MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanym dalej „TFI”) oraz dla użytkowników Prospektu informacyjnego wyłącznie w celu dołączenia do Prospektu informacyjnego MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy (zwanego dalej „Prospektem”) i dotyczy **MetLife Subfunduszu Akcji Europejskich** wydzielonego w ramach **MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwarty Parasol Światowy** (zwanego dalej „Subfunduszem”).

Opis zagadnienia

Wykonaliśmy usługę atestacyjną w celu potwierdzenia zgodności metod i zasad wyceny aktywów (dalej „metody i zasady”) z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną przyjętą dla Subfunduszu na dzień wydania niniejszego oświadczenia.

Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu zostały ujawnione w punkcie 3.17.2 podrozdziału III ł Prospektu.

Polityka inwestycyjna przyjęta dla Subfunduszu jest opisana w §§ 532-533 statutu Funduszu (z ostatnią zmianą w dniu 17 maja 2017 roku) i zamieszczona w punkcie 3.12 podrozdziału III ł załączonego Prospektu.

Kryteria

Do oceny zgodności metod i zasad z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną przyjętą dla Subfunduszu, posłużono się kryteriami zgodności z wymogami:

Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2017 poz. 2201, z późn. zm. - dalej „ustawa o rachunkowości”),

Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 56 t.j. - dalej „ustawa o funduszach inwestycyjnych”),

Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859 - dalej „rozporządzenie o rachunkowości funduszy”),

Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy z dnia 22 maja 2013 r. (Dz.U. z 2013 r. poz. 673 z późn. zm. - dalej „rozporządzenie w sprawie prospektu funduszu”).

Strona odpowiedzialna i obowiązki stron

Za przyjęcie i prezentację metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu oraz zgodność z obowiązującymi przepisami rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz kompletność i zgodność tych zasad z polityką inwestycyjną przyjętą dla Subfunduszu odpowiedzialny jest Zarząd TFI.

Naszym zadaniem było wydanie niniejszego oświadczenia firmy audytorskiej. Oświadczenie zostało opracowane przez niezależnego biegłego rewidenta na podstawie prac wykonanych w ramach usługi atestacyjnej.

Zgodność wykonania usługi ze standardami

Nasze prace wykonaliśmy stosownie do wymogów:

art. 220 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych;

§ 10 ust. 1 pkt. 14 rozporządzenia w sprawie prospektu funduszu;

Krajowego standardu usług atestacyjnych 3000 „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych” stanowiącego załącznik do uchwały Nr 1153/28/2017 Krajowej

Rady Biegłych Rewidentów z dnia 4 lipca 2017 r. w sprawie przyjęcia krajowego standardu usług atestacyjnych 3000.

Standardy nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki, w tym wymogami niezależności.

Podsumowanie wykonanych prac

Zaplanowaliśmy i wykonaliśmy prace w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność co do przedmiotu zagadnienia. Polegało to na przeanalizowaniu opisanych w Prospekcie metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu i porównaniu ich z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, w szczególności z wymogami ustawy o rachunkowości, wymogami ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz wymogami rozporządzenia o rachunkowości funduszy, a także o kompletności i zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z polityką inwestycyjną przyjętą dla Subfunduszu. Jesteśmy przekonani, że wykonane procedury stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wydania niniejszego oświadczenia, dającego wystarczającą pewność. Nasze zadanie nie obejmowało weryfikacji, czy opisane metody i zasady były stosowane do wyceny aktywów Subfunduszu ani też, czy polityka inwestycyjna przyjęta dla Subfunduszu była przestrzegana.

Przeprowadzona przez nas ocena zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu została dokonana na dzień niniejszego oświadczenia. Nie jesteśmy odpowiedzialni za aktualizowanie niniejszego oświadczenia w związku ze zmianami metod i zasad wyceny aktywów lub zmianami polityki inwestycyjnej, które zostaną wprowadzone po tym dniu.

Wniosek niezależnego biegłego rewidenta

Na podstawie wykonanych przez nas prac stwierdzamy, że naszym zdaniem, opisane w prospekcie metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości, ustawy o funduszach inwestycyjnych i rozporządzenia o rachunkowości funduszy oraz kompletne i zgodne z polityką inwestycyjną przyjętą dla Subfunduszu i przedstawioną w punkcie 3.12 podrozdziału III § załączonego Prospektu.

Ograniczenie w zastosowaniu

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone wyłącznie w celu spełnienia wymogów określonych w art. 220 ustawy o funduszach inwestycyjnych i nie może być wykorzystane w innych celach.

Alina Barcikowska,
biegły rewident nr 10034
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający usługę
w imieniu

ABES AUDIT Sp. z o.o.
Firma audytorska nr 3951
ul. J. Bema 60 lok. 304
01-225 Warszawa

Warszawa, dnia 17 stycznia 2018 r.

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

3.18.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18l.

3.18.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika – nie dotyczy ponieważ Subfundusz rozpoczął działalność w styczniu 2018 r.

b) Sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

$WKC = Kt/WANt$,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej

kategorii,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości

funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.

Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.6.a. oraz 3.18.4. Prospektu.

Podstawę tych różnic stanowi § 18i i § 19 Statutu.

3.18.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:

- kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez

Uczestnika,

- wartości świadczeń dodatkowych.

3.18.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

W Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Towarzystwo pobiera opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE MetLife Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.metlife.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wyплаты, Wyплаты Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE MetLife, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE MetLife, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty

3.18.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.

3.18.6. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości do 2,5% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3.18.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.19. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w ostatnim roku obrotowym

Nie dotyczy ponieważ Subfundusz rozpoczął działalność w styczniu 2018 r.

b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat

Nie dotyczy ponieważ Subfundusz rozpoczął działalność w styczniu 2018 r.

c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfundusz nie posiada benchmarku.

d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.

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

3.20. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

7. W Rozdziale III „Dane o Funduszu i Subfunduszach” dodaje się następujący Podrozdział „Podrozdział III m – MetLife Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej” oraz dodaje się nowe punkty od 3.6 do 3.20 w następującym brzmieniu:

Podrozdział III m

METLIFE SUBFUNDUSZ AKCJI AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

(zwany dalej również Subfunduszem)

3.6. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz, w tym:

a) Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane

są także pod względem sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem Minimalnej Wpłaty.

W związku z zbywaniem, odkupywaniem i Zamianą/Konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii A Towarzystwo pobiera następujące opłaty:

Opłatę Dystrybucyjną – wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Opłatę Umorzeniową – wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określona w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Opłatę za Zamianę/Konwersję – wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję pobieranej w związku z dokonywaniem Zamiany/Konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub na jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielanych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo określona jest w Tabeli Opłat. Towarzystwo może również ustalić Opłatę za Zamianę/Konwersję indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, z tym że tak ustalona wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty za Zamianę/Konwersję określona w Statucie Funduszu. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Opłaty związane ze zbywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa kategorii B określone są w Regulaminie Programu Systematycznego Oszczędzania i nie mogą być wyższe niż maksymalna wysokość tych opłat określona w Statucie Funduszu.

Towarzystwo nie pobiera opłaty związanej ze zbywaniem, odkupywaniem, zamianą i konwersją Jednostek Uczestnictwa kategorii E. Towarzystwo pobiera opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz opłatę dodatkową za dokonanie Wyплаты, Wyплаты Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE MetLife Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wyплатcie, Wyплатcie Transferowej lub Zwrotowi.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.metlife.pl

b) Informacja, że Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I i E traktowane jest jako zwrot. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu

Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.

3.7. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu

Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

- a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
- b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- c) zamiany/konwersji Jednostek Uczestnictwa,
- d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
- e) ustanawiania pełnomocnika,
- f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,
- i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.8. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nastąpiły zgodnie z procedurą tworzenia nowego Subfunduszu opisaną w §5 Statutu Funduszu oraz Rozdziale III Dane o Funduszu i Subfunduszach punkt 3.7. Prospektu.

3.9. Sposób i szczegółowe warunki

3.9.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A przez Fundusz w ramach Subfunduszu Minimalna Wpłata wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych lub 200 (słownie: dwieście) dolarów amerykańskich. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych lub 100 (słownie: sto) dolarów amerykańskich. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych minimalna Wpłata Początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych lub 40 (słownie: czterdzieści) amerykańskich dolarów.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez

Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację

Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;

w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych

notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczypospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłego tłumaczenia przedłożonych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednio na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 9e ust. 4 Ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu (Dz.U. z 2003 r. nr 153, poz. 1505 z późn. zm.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów pisemne oświadczenie o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy. Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.

.W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatą. Fundusz dołoży starań aby nabycie nastąpiło w Dniu Wyceny, przypadającym po dniu w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z

Subfunduszem wpłatą dokonaną zgodnie z treścią Statutu Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

3.9.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Prospekcie.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarżane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny, przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Prospekcie, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub

Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek oraz Opłatę Umorzeniową lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Towarzystwo nie pobiera Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.

Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.

Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinvestycja”.

Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.9.3. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników.

Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw, z wyjątkiem pełnomocnictwa udzielonego osobie prawnej.

Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż 2 pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną, umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej. Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku angielskim. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstępnie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego ten dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.

Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie lub pośrednie skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.9.4. Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku jednostki zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

- a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;
- b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;
- c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;
- d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.9.5. Składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa za pomocą telefonu i internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i internetu. Towarzystwo zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.9.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa pomiędzy subfunduszami różnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tych funduszach inwestycyjnych.

Konwersja

Zlecenie Konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i

nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa (funduszu źródłowego). Zlecenie Konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu innego funduszu inwestycyjnego o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Inwestowania.

3.9.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.9.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Zamiana).

Zamiana

Zlecenie Zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w innym subfunduszu wydzielonym w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie Zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz źródłowy) wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu (subfundusz docelowy) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu (subfundusz docelowy). Jeżeli zostaną zachowane warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem Zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.9.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

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

Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.

Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.

Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.

Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.

Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.

W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.9.10 . Potwierdzenia zbycia, odkupienia, zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników, Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi pisemne potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:

- a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;
- b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;
- c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;
- d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;
- e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;
- f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;
- g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.

Jeżeli Uczestnik wyrazi pisemną zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach.

Potwierdzenie ma formę wydruku komputerowego nieopatrzonego podpisem. Potwierdzenie jest wysyłane do Uczestnika listem zwykłym lub pocztą kurierską. W przypadku gdy Uczestnik wyrazi pisemną zgodę, a Fundusz udostępni taką możliwość potwierdzenie dostarczane będzie:

- a) pocztą elektroniczną;
- b) do wskazanego przez Uczestnika Dystrybutora;
- c) potwierdzenie będzie osobiście odbierane przez Uczestnika;
- d) potwierdzenie będzie udostępnione poprzez Internet na wskazanej stronie www.

W przypadku dostarczania potwierdzeń za pomocą technik teleinformatycznych, Fundusz zapewnia użycie technik zapewniających poufność, możliwość odczytu i wydruku oraz integralność danych. Potwierdzenia dotyczące transakcji IKE, IKZE, PSO oraz Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych mogą być przekazywane w terminach i sposób określony odrębną umową.

3.10. Wskazanie okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

a) Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy

b) Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:

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

W przypadku, o którym mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:

- odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszona na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;
- Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

3.11. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.12. Zasady polityki inwestycyjnej MetLife Subfunduszu Akcji Ameryki Łacińskiej

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Fundusz lokuje od 70% do 100% Aktywów Subfunduszu wyłącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające

siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie (są to główne kategorie lokat subfunduszu), jeżeli, zgodnie ze statutem lub prospektem informacyjnym, lokują co najmniej 50 % swoich aktywów w instrumenty udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w krajach Ameryki Południowej i Środkowej.

Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

W celu zapewnienia płynności Subfundusz lokuje od 0 do 30% Aktywów Subfunduszu w następujące kategorie lokat:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.

Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa subfunduszy oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:

- a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
- b) tempa wzrostu gospodarczego,
- c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
- d) ryzyka kredytowego,
- e) płynności poszczególnych klas aktywów,
- f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.13.b. i 3.13.c.

3.13. Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu:

- a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat subfunduszy w dłużne papiery wartościowe,
- b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta

(ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez subfundusze z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez subfundusze są rozliczane na bazie „dostawa za płatność”),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu lub subfundusze,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat subfunduszy i w rezultacie spadku wartości lokat subfunduszy w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat subfunduszy. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez subfundusze, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu.

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, przejęcia zarządzania Funduszem przez spółkę zarządzającą albo zarządzającego z UE, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub subfundusze, połączenie subfunduszu z innym subfunduszem, przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty lub zmianę polityki inwestycyjnej subfunduszu.

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z subfunduszy może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych,

ł) Ryzyko rozliczenia pomiędzy Subfunduszem a subfunduszem – ryzyko niewywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem subfunduszu ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa subfunduszu,

m) Ryzyko zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez subfundusz na czas określony. Zawieszenie umorzeń przez subfundusz może skutkować przejściową utratą płynności finansowej przez Subfundusz.

3.13.1. Ekspozycja alternatywnego funduszu inwestycyjnego (Funduszu) liczona jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji NR 231/2013 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dłużników

finansowej, przejrzystości i nadzoru (Rozporządzenie) - poprzez obliczenie dźwigni finansowej zarówno metodą brutto jak i metodą zaangażowania opisanymi w niniejszym Rozporządzeniu, odpowiednio w Art. 7 i Art. 8 oraz jego Załącznikach I i II.

3.14. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.15. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa MetLife Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

a) Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

b) Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.

Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszeniu przychodu o koszty ich uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

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

Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

c) Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa.

Do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Zasady uznawania wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa za koszty uzyskania przychodów nie stosuje się przy zamianie Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.

Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

d) Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda FIFO).

3.16. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlife.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlife.pl

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

3.17.1. Częstotliwość dokonywania wyceny aktywów

3.17.1.1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego z zastrzeżeniem pkt 3.17.2.13 a).

3.17.1.2. Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.17.1.3. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlife.pl

3.17.1.4. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny.

3.17.1.5. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie na stronie internetowej z podaniem przyczyn opóźnienia.

3.17.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów, ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa

3.17.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.

3.17.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

3.17.2.3. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

3.17.2.4. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa przy zastosowaniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.17.2.5.

3.17.2.5. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.17.2.4.

3.17.2.6. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.17.2.13. lit. c), ust. 3.17.2.15., ust. 3.17.2.16., ust. 3.17.2.18. oraz ust. 3.17.2.19.

Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

3.17.2.7. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny w następujący sposób:

a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;

b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.17.2.12., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;

c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.17.2.12.

3.17.2.8. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

3.17.2.9. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.

3.17.2.10. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.17.2.9. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:

- a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
- b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
- c) kolejność wprowadzania do obrotu.

3.17.2.11. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.17.2.7. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.

3.17.2.12. Jeżeli określony w ust. 3.17.2.7. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 3.17.2.7. lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.

Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie

instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w ust. 3.17.2.13. lit. c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.

Ustalenie wartości lokat nienotowanych

3.17.2.13. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.17.2.15. i 3.17.2.16 w następujący sposób:

- a) Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
- b) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek obliczanych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- c) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu.
- d) kontraktów terminowych, swapów – wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Subfunduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu;

e) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;

3.17.2.14. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

3.17.2.15. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

3.17.2.16. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

3.17.2.17. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.

Pozostałe zasady wyceny składników lokat

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

3.17.2.19. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.17.2.20. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie, w której są denominowane.

3.17.2.21. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.17.2.20. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3.17.2.22. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.

3.17.2.23. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszu będą publikowane w sprawozdaniach

finansowych Subfunduszu przez dwa kolejne lata obrotowe.

3.17.2.24. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta wydane w imieniu firmy audytorskiej

Adresaci

Dla Zarządu MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone dla Zarządu MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanym dalej „TFI”) oraz dla użytkowników Prospektu informacyjnego wyłącznie w celu dołączenia do Prospektu informacyjnego MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy (zwanego dalej „Prospektem”) i dotyczy **MetLife Subfunduszu Akcji Ameryki Łacińskiej** wydzielonego w ramach **MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwarty Parasol Światowy** (zwanego dalej „Subfunduszem”).

Opis zagadnienia

Wykonaliśmy usługę atestacyjną w celu potwierdzenia zgodności metod i zasad wyceny aktywów (dalej „metody i zasady”) z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną przyjętą dla Subfunduszu na dzień wydania niniejszego oświadczenia.

Metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu zostały ujawnione w punkcie 3.17.2 podrozdziału III m Prospektu.

Polityka inwestycyjna przyjęta dla Subfunduszu jest opisana w §§ 534-535 statutu Funduszu (z ostatnią zmianą w dniu 17 maja 2017 roku) i zamieszczona w punkcie 3.12 podrozdziału III m załączonego Prospektu.

Kryteria

Do oceny zgodności metod i zasad z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także kompletności i zgodności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną przyjętą dla Subfunduszu, posłużono się kryteriami zgodności z wymogami:

Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2017 poz. 2201, z późn. zm. - dalej „ustawa o rachunkowości”),

Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 56 t.j. - dalej „ustawa o funduszach inwestycyjnych”),

Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859 - dalej „rozporządzenie o rachunkowości funduszy”),

Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy z dnia 22 maja 2013 r. (Dz.U. z 2013 r. poz. 673 z późn. zm. - dalej „rozporządzenie w sprawie prospektu funduszu”).

Strona odpowiedzialna i obowiązki stron

Za przyjęcie i prezentację metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu oraz zgodność z obowiązującymi przepisami rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz kompletność i zgodność tych zasad z polityką inwestycyjną przyjętą dla Subfunduszu odpowiedzialny jest Zarząd TFI.

Naszym zadaniem było wydanie niniejszego oświadczenia firmy audytorskiej. Oświadczenie zostało opracowane przez niezależnego biegłego rewidenta na podstawie prac wykonanych w ramach usługi atestacyjnej.

Zgodność wykonania usługi ze standardami

Nasze prace wykonaliśmy stosownie do wymogów:

art. 220 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych;

§ 10 ust. 1 pkt. 14 rozporządzenia w sprawie prospektu funduszu;

Krajowego standardu usług atestacyjnych 3000 „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych” stanowiącego załącznik do uchwały Nr 1153/28/2017 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 4 lipca 2017 r. w sprawie przyjęcia krajowego standardu usług atestacyjnych 3000.

Standardy nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki, w tym wymogami niezależności.

Podsumowanie wykonanych prac

Zaplanowaliśmy i wykonaliśmy prace w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność co do przedmiotu zagadnienia. Polegało to na przeanalizowaniu opisanych w Prospekcie metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu i porównaniu ich z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, w szczególności z wymogami ustawy o rachunkowości, wymogami ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz wymogami rozporządzenia o rachunkowości funduszy, a także o kompletności i zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu z polityką inwestycyjną przyjętą dla Subfunduszu. Jesteśmy przekonani, że wykonane procedury stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wydania niniejszego oświadczenia, dającego wystarczającą pewność. Nasze zadanie nie obejmowało weryfikacji, czy opisane metody i zasady były stosowane do wyceny aktywów Subfunduszu ani też, czy polityka inwestycyjna przyjęta dla Subfunduszu była przestrzegana.

Przeprowadzona przez nas ocena zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu została dokonana na dzień niniejszego oświadczenia. Nie jesteśmy odpowiedzialni za aktualizowanie niniejszego oświadczenia w związku ze zmianami metod i zasad wyceny aktywów lub zmianami polityki inwestycyjnej, które zostaną wprowadzone po tym dniu.

Wniosek niezależnego biegłego rewidenta

Na podstawie wykonanych przez nas prac stwierdzamy, że naszym zdaniem, opisane w prospekcie metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszu są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości, ustawy o funduszach inwestycyjnych i rozporządzenia o rachunkowości funduszy oraz kompletne i zgodne z polityką inwestycyjną przyjętą dla Subfunduszu i przedstawioną w punkcie 3.12 podrozdziału III m załączonego Prospektu.

Ograniczenie w zastosowaniu

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone wyłącznie w celu spełnienia wymogów określonych w art. 220 ustawy o funduszach inwestycyjnych i nie może być wykorzystane w innych celach.

Alina Barcikowska,
biegły rewident nr 10034
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający usługę
w imieniu

ABES AUDIT Sp. z o.o.
Firma audytorska nr 3951

ul. J. Bema 60 lok. 304
01-225 Warszawa

Warszawa, dnia 17 stycznia 2018 r.

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

3.18.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa regulują przepisy Statutu – § 18l.

3.18.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika – nie dotyczy ponieważ Subfundusz rozpoczął działalność w styczniu 2018 r.

b) Sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

$WKC = Kt/WANt$,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej

kategorii,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości

funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa,

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.

Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa opisane zostały w pkt 3.6.a. oraz 3.18.4. Prospektu.

Podstawę tych różnic stanowi § 18i i § 19 Statutu.

3.18.3. Koszty Subfunduszu niewłączone do wskaźnika WKC – do wskaźnika WKC nie włącza się:

– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez

Uczestnika,

– wartości świadczeń dodatkowych.

3.18.4. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

W Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana
- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Towarzystwo pobiera opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesiący liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE MetLife Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty
- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa
- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §19 Statutu Funduszu)
- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana
- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.metlife.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE MetLife, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE MetLife, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty

- 3.18.5. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.
- 3.18.6. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości do 2,5% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- 3.18.7. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.19. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w ostatnim roku obrotowym

Nie dotyczy ponieważ Subfundusz rozpoczął działalność w styczniu 2018 r.

b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5, 10 lat

Nie dotyczy ponieważ Subfundusz rozpoczął działalność w styczniu 2018 r.

c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Subfundusz nie posiada benchmarku.

d) Z uwagi na brak benchmarku Subfunduszu średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru nie są prezentowane.

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

3.20. W Funduszu nie przewiduje się utworzenia rady inwestorów.

8. W Rozdziale VII „Załączniki” następuje odpowiednia zmiana treści Statutu MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy.