

**STATUT**  
**MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**

**Rozdział I. Postanowienia ogólne**

**Art. 1**

**Fundusz**

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zwany dalej w Statucie "Funduszem".
2. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. Nr 146 poz. 1546, ze zm.), zwanej dalej "Ustawą", emitującym wyłącznie certyfikaty inwestycyjne, które nie będą oferowane w drodze oferty publicznej ani dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, ani wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Fundusz nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, o którym mowa w art. 2 pkt 39 Ustawy..
3. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy.
4. Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, w określone w Ustawie i Statucie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe.
5. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz.
6. Fundusz jest zorganizowany i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w niniejszym Statucie, nadanym przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.
7. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres MCI Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

**Art.2**

**Czas trwania Funduszu**

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

**Art.3**

**Definicje i skróty**

W Statucie Funduszu użyto następujących definicji i określeń skrótowych:

- 1) Aktywa Funduszu – mienie Funduszu obejmujące środki z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw;
- 2) Aktywa Płynne – następujące Aktywa Funduszu:
  - a) papiery wartościowe będące przedmiotem publicznej oferty;
  - b) papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, chyba że papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Fundusz;
  - c) Instrumenty Rynku Pieniężnego;
  - d) waluty,
  - e) depozyty;
- 3) Aktywa Subfunduszu – część Aktywów Funduszu przypadająca na dany Subfundusz;
- 4) Aktywny Rynek – rynek spełniający łącznie następujące kryteria:
  - a) instrumenty, będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
  - b) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
  - c) ceny są podawane do publicznej wiadomości;
- 5) Baza Instrumentów Pochodnych, Instrument Bazowy – papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub inne prawa majątkowe, a także określone indeksy, kursy walut, stopy procentowe, stanowiące podstawę do ustalenia ceny Instrumentu Pochodnego lub Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego;

- 6) Certyfikaty Inwestycyjne, Certyfikaty – emitowane przez Fundusz papiery wartościowe imienne nie posiadające formy dokumentu, związane z danym Subfunduszem;
- 7) Depozytariusz – ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 34, prowadzący rejestr Aktywów Funduszu na podstawie łączącej go z Funduszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu;
- 8) Dzień Wyceny – Dzień Wyceny Aktywów Funduszu, Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny;
- 9) Dzień Wykupienia – dzień, w którym Fundusz dokonuje wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych;
- 10) Efektywna stopa procentowa – stopa, przy zastosowaniu której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych ze składnikiem lokat lub zobowiązań Funduszu przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu zapadalności lub wymagalności, a w przypadku składników o zmiennej stopie procentowej – do najbliższego terminu oszacowania przez rynek poziomu odniesienia, stanowiąca wewnętrzną stopę zwrotu składnika Aktywów lub zobowiązania w danym okresie;
- 11) Ewidencja Uczestników Funduszu – ewidencja Uczestników Funduszu prowadzona przez Towarzystwo;
- 12) GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 13) Instrumenty Pochodne – prawa majątkowe, których cena rynkowa zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych;
- 14) Instrumenty Rynku Pieniężnego - rozumie się przez to papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne:
  - a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub
  - b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
  - c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b- oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu instrumentu rynku pieniężnego;
- 15) Komisja – Komisja Nadzoru Finansowego;
- 16) Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami;
- 17) Sąd Rejestrowy – Sąd Okręgowy w Warszawie, prowadzący rejestr funduszy inwestycyjnych;
- 18) Statut - Statut MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego;
- 19) Towarzystwo – MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa;
- 20) Uczestnik Funduszu, Uczestnik - osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, wskazana w Ewidencji Uczestników Funduszu jako posiadacz przynajmniej jednego Certyfikatu;
- 21) Ustawa o ofercie - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 185, poz. 1439, ze zm.);
- 22) Wartość Aktywów Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu;

- 23) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu – wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania Subfunduszu oraz o zobowiązania Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;
- 24) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny przypadających na Certyfikaty danej serii podzielona przez liczbę wszystkich istniejących Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii danego Subfunduszu;
- 25) Warunki Emisji – dokument określający warunki emisji Certyfikatów Inwestycyjnych;
- 26) Zgromadzenie Inwestorów, Zgromadzenie – organ Funduszu posiadający uprawnienia określone w Statucie.

#### **Art. 4**

##### **Subfundusze**

1. Fundusz, po zarejestrowaniu go w rejestrze funduszy inwestycyjnych przez Sąd Rejestrowy składać się będzie z jednego Subfunduszu – Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.
2. Fundusz, po zebraniu wpłat, na zasadach określonych w art. 22, utworzy kolejny Subfundusz o nazwie MCI.EuroVentures 1.0.
3. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

#### **Rozdział II. Organy Funduszu**

##### **Art. 5**

##### **Organy Funduszu**

Organami Funduszu są Towarzystwo oraz Zgromadzenie Inwestorów.

##### **Art. 6**

##### **Towarzystwo. Podmiot zarządzający portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy**

1. Towarzystwo zarządza odpłatnie Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.
2. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnieni są dwaj członkowie zarządu Towarzystwa działający łącznie oraz członek zarządu Towarzystwa działający łącznie z prokurentem.
3. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, który będzie badać sprawozdania finansowe Funduszu, dokonuje rada nadzorcza Towarzystwa.
4. Towarzystwo zleciło, na podstawie umowy, zarządzanie portfelem inwestycyjnym Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. spółce MCI Asset Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa, jako wyspecjalizowanemu podmiotowi posiadającemu doświadczenie w tym zakresie.
5. Interesy podmiotu, o którym mowa w ust. 4, nie są sprzeczne z interesem Towarzystwa oraz interesem Uczestników.
6. W skład zarządzanego przez podmiot, o którym mowa w ust. 4, portfela inwestycyjnego Subfunduszu nie będą wchodzić zdematerializowane papiery wartościowe, o których mowa w art. 5 ust. 1 zdanie pierwsze ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
7. Postanowienie ust. 6 nie wyłącza możliwości zlecenia podmiotowi, o którym mowa w ust. 4, podejmowania decyzji, co do sposobu głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy jakiegokolwiek spółki, jak również zbywania i nabywania akcji spółki, której akcje wchodziły w skład przekazanego do zarządzania portfela inwestycyjnego Subfunduszu przed dniem rozpoczęcia oferty publicznej dotyczącej tych papierów wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym.
8. Zawarcie umowy, o której mowa w ust. 4 nie zwalnia Towarzystwa z odpowiedzialności wobec Uczestników Funduszu.

##### **Art. 7 Zgromadzenie Inwestorów**

1. Zgromadzenie Inwestorów wykonuje czynności określone poniżej w Statucie oraz w Ustawie.

2. Uprawnionymi do udziału w Zgromadzeniu Inwestorów są Uczestnicy Funduszu, którzy nie później niż na 7 dni przed dniem odbycia Zgromadzenia Inwestorów zgłoszą Towarzystwu zamiar udziału w Zgromadzeniu Inwestorów.
3. Zgłoszenie zamiaru udziału w Zgromadzeniu Inwestorów dokonywane jest przez Uczestnika w formie pisemnej, w sposób umożliwiający jednoznaczną identyfikację tego Uczestnika przez Towarzystwo.
4. Towarzystwo dokonuje, w Ewidencji Uczestników Funduszu, blokady Certyfikatów Inwestycyjnych Uczestnika, który zgłosił, w trybie określonym w ust. 2-3 powyżej, zamiar udziału w Zgromadzeniu Inwestorów, do czasu zakończenia Zgromadzenia Inwestorów, chyba, że w zgłoszeniu, o którym mowa w ust. 2, Uczestnik wskaże dłuższy termin blokady.
5. Zgromadzenie Inwestorów zwoływane jest przez zarząd Towarzystwa poprzez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej [www.mci.com.pl](http://www.mci.com.pl), nie później niż na 21 dni przed dniem odbycia Zgromadzenia Inwestorów.
6. Uczestnicy Funduszu posiadający co najmniej 10% wyemitowanych przez Fundusz Certyfikatów Inwestycyjnych mogą domagać się zwołania Zgromadzenia Inwestorów, składając takie żądanie na piśmie zarządowi Towarzystwa. Żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim powinno zawierać w szczególności porządek obrad Zgromadzenia Inwestorów. Towarzystwo obowiązane jest zwołać Zgromadzenie Inwestorów, którego porządek obrad będzie uwzględniał żądanie Uczestników Funduszu.
7. Jeżeli zarząd Towarzystwa nie zwoła Zgromadzenia Inwestorów w terminie 14 dni od dnia zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust. 3, Sąd Rejestrowy może upoważnić do zwołania Zgromadzenia, na koszt Towarzystwa, Uczestników występujących z tym żądaniem.
8. Ogłoszenie, o którym mowa w ust. 5, powinno zawierać: dokładne oznaczenie miejsca, datę i godzinę odbycia Zgromadzenia Inwestorów i porządek obrad.
9. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad uchwały Zgromadzenia Inwestorów mogą być podjęte, jeżeli na Zgromadzeniu reprezentowane są wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do podjęcia uchwały w takiej sprawie. Wniosek o zwołanie Zgromadzenia Inwestorów oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.
10. Zgromadzenie Inwestorów może powziąć uchwały pomimo braku formalnego zwołania Zgromadzenia Inwestorów, jeżeli na zgromadzeniu reprezentowane są wszystkie certyfikaty inwestycyjne danego funduszu i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia zgromadzenia inwestorów lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
11. Uchwały Zgromadzenia Inwestorów wymagają dla swej ważności zaprotokołowania przez notariusza.
12. Zgromadzenia Inwestorów odbywają się we Wrocławiu albo w Warszawie.
13. Zgromadzenia Inwestorów odbywają się w terminach wynikających z ogłoszeń dokonywanych przez zarząd Towarzystwa w trybie określonym w ust. 5.
14. Zarząd Towarzystwa zobowiązany jest zwołać w terminie 4 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Zgromadzenie Inwestorów, którego przedmiotem będzie rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Funduszu za ten rok.

## **Art. 8**

### **Uprawnienia Zgromadzenia Inwestorów**

1. Do uprawnień Zgromadzenia Inwestorów należy podejmowanie uchwał w sprawie:
  - 1) rozwiązania Funduszu;
  - 2) zatwierdzania sprawozdań finansowych Funduszu;
  - 3) wyrażenia zgody na:
    - a) zmianę Depozytariusza;
    - b) emisję nowych Certyfikatów Inwestycyjnych,
    - c) zmiany Statutu w zakresie wyłączenia prawa pierwszeństwa do nabycia nowej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych,
    - d) emisję obligacji,

- e) wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych, w trybie o którym mowa w art. 24 ust. 4 i 5 Statutu,
  - f) wypłatę dochodów Subfunduszy,
  - g) wypłatę przychodów ze zbycia lokat Subfunduszy;
  - h) pokrycie z aktywów Subfunduszy kosztów z tytułu niezrealizowanych inwestycji, o których mowa w art. 49 ust. 1 pkt 2) lub odpowiednio w art. 58 ust. 1 pkt 2) Statutu, w przypadku, w którym niedojście do skutku inwestycji nastąpiło wskutek okoliczności leżących po stronie Towarzystwa lub podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie swoich obowiązków.
  - i) przekształcenie Certyfikatów Inwestycyjnych imiennych w Certyfikaty Inwestycyjne na okaziciela;
  - j) zmianę Statutu, o której mowa w art. 117a ust. 1 Ustawy.
  - k)
2. Żadna decyzja inwestycyjna dotycząca Aktywów Funduszu dla swej ważności nie wymaga zgody Zgromadzenia Inwestorów.

#### **Art. 9**

##### **Tryb działania Zgromadzenia Inwestorów**

1. Uczestnik Funduszu wykonuje swoje uprawnienia i obowiązki na Zgromadzeniu Inwestorów osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności.
2. Każdy Certyfikat Inwestycyjny serii od A do H, posiadany przez Uczestnika Funduszu, daje prawo do dwóch głosów na Zgromadzeniu Inwestorów. Certyfikaty Inwestycyjne innych serii niż wskazane w zdaniu poprzednim, dają prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Inwestorów.
3. Uchwały Zgromadzenia Inwestorów zapadają zwykłą większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Inwestorów Uczestników, chyba że przepisy prawa lub poniższe postanowienia Statutu stanowią inaczej.
4. Uchwała o rozwiązaniu Funduszu jest podjęta, jeżeli głosy za rozwiązaniem Funduszu oddali Uczestnicy reprezentujący łącznie co najmniej 2/3 ogólnej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu.
5. Uchwała o emisji obligacji jest podjęta, jeżeli głosy za emisją obligacji oddali Uczestnicy reprezentujący łącznie co najmniej 2/3 ogólnej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu.
6. Uchwała o wyrażeniu zgody na wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. bez żądania Uczestników podejmowana jest większością 2/3 głosów.
7. Uchwała o wyrażeniu zgody na wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na żądanie Uczestników podejmowana jest zwykłą większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Inwestorów Uczestników.
8. Uchwała o wyrażeniu zgody na wypłatę dochodów Subfunduszy podejmowana jest zwykłą większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Inwestorów Uczestników.
9. Uchwała o wyrażeniu zgody na wypłatę przychodów ze zbycia lokat Subfunduszy podejmowana jest zwykłą większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Inwestorów Uczestników.
10. Zasady prowadzenia obrad przez Zgromadzenie Inwestorów określa Regulamin Zgromadzenia Inwestorów uchwalony przez Towarzystwo najpóźniej przed odbyciem pierwszego Zgromadzenia.

### **Rozdział III. Depozytariusz. Przechowywanie Aktywów Funduszu. Zawieranie umów z Depozytariuszem**

#### **Art. 10**

##### **Firma, siedziba i adres Depozytariusza. Przechowywanie Aktywów Funduszu. Zawieranie przez Fundusz umów z Depozytariuszem**

1. Depozytariuszem prowadzącym rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu jest ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 34.
2. Depozytariusz działa, niezależnie od Towarzystwa, w interesie Uczestników Funduszu.
3. Depozytariusz może zawierać umowy dotyczące przechowywania Aktywów Funduszu z bankami lub instytucjami finansowymi, które mają siedzibę poza obszarem Rzeczypospolitej Polskiej.
4. Fundusz może zawierać z Depozytariuszem wskazane poniżej umowy, jeżeli zawarcia umowy wymaga interes Uczestników, a zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów:
  - 1) umowy kredytu w rachunku bieżącym, przy czym:
    - a) umowy zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny:
      - koszty prowizji za otwarcie kredytu i inne koszty związane z zawarciem umowy,
      - wysokość odsetek od kredytu w rachunku bieżącym,
      - stawka bazowej stopy procentowej,
      - wysokość marży bankowej;
    - b) korzystanie z kredytu w rachunku bieżącym nie może doprowadzić do naruszenia limitu zaciąganych kredytów;
  - 2) umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 1 rok (w tym lokaty typu overnight) oraz umowy rachunku papierów wartościowych, rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych;
  - 3) umowy wymiany walut związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela inwestycyjnego denominowanych w walutach obcych, przy czym:
    - a) przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Funduszu;
    - b) transakcje zawierane będą w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych; w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny:
      - cena i koszty transakcji,
      - termin rozliczenia transakcji,
      - ograniczenia w wolumenie transakcji,
      - wiarygodność partnera transakcji;
    - transakcja z Depozytariuszem może zostać zawarta wyłącznie w przypadku, gdy cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie rynkowym;
  - 4) umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

#### **Rozdział IV. Wpłaty do Funduszu. Termin i warunki dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne.**

##### **Art. 11**

##### **Wysokość wpłat do Funduszu i Subfunduszu w związku z utworzeniem Funduszu**

1. Wpłaty do Funduszu są zbierane w drodze zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Wysokość wpłat do Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż 50.000.000 złotych oraz wyższa niż 200.000.000 złotych.
3. W związku z postanowieniem ust. 2, wysokość wpłat do Funduszu w związku z jego utworzeniem nie może być niższa niż 50.000.000 złotych oraz wyższa niż 200.000.000 złotych.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,

- 3) udziałów w spółkach z o.o.
5. Ilekroć w dalszej części Statutu jest mowa o wpłatach rozumie się przez to odpowiednio także wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 4.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 4. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.

#### **Art. 12**

##### **Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych w związku z utworzeniem Funduszu**

1. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii A związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. obejmie nie mniej niż 500.000 i nie więcej niż 2.000.000 Certyfikatów Inwestycyjnych.
2. Zapis na Certyfikaty może obejmować minimalnie jeden Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 15 ust. 1 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
3. Cena emisyjna jednego Certyfikatu Inwestycyjnego serii A związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa 100 zł.
4. Certyfikaty Inwestycyjne są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
5. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związana z utworzeniem Funduszu nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.

#### **Art. 13**

##### **Osoby uprawnione do zapisywania się na Certyfikaty Inwestycyjne w związku z utworzeniem Funduszu**

1. Uprawnionymi do zapisywania się na Certyfikaty Inwestycyjne są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178, ze zm.), do których Towarzystwo skieruje imienną propozycję nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych.
2. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40 000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu

#### **Art. 14**

## **Termin przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne w związku z utworzeniem Funduszu**

1. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi w terminie określonym przez Towarzystwo, nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia następującego po dniu doręczenia Towarzystwu zezwolenia na utworzenie Funduszu. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 1 miesiąc. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
2. Przyjmowanie wpłat tytułem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne będzie trwało w okresie przyjmowania zapisów.
3. Towarzystwo może zmienić termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie później niż przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów. Towarzystwo może zmienić termin zakończenia przyjmowania zapisów nie później niż przed dniem zakończenia przyjmowania zapisów. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów przekazana zostanie osobom, do których Towarzystwo skierowało imienną propozycję nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w art. 15 ust. 1 Statutu.

### **Art. 15**

#### **Zasady dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne w związku z utworzeniem Funduszu**

1. Uprawnionymi do złożenia zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będą osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, do których Towarzystwo skieruje imienną propozycję nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych. Propozycja nabycia wskazywać będzie maksymalną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych, na którą będzie mogła złożyć zapis osoba, do której kierowana będzie propozycja nabycia. Osoby uprawnione mogą złożyć zapis za pośrednictwem pełnomocnika.
2. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będą prowadzone bezpośrednio przez Towarzystwo, za pośrednictwem podmiotów prowadzących działalność maklerską oraz, za zgodą Komisji - za pośrednictwem innych podmiotów.
3. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z wyłączeniem wpłat poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu, dokonywane będą wyłącznie na wskazany przez Towarzystwo wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza.
4. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.

### **Art. 16**

#### **Pełnomocnictwo**

1. Czynności związane z dokonywaniem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne mogą być wykonywane osobiście przez osobę zapisującą się lub przez pełnomocnika.
2. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.
3. Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.



4. Pełnomocnictwo winno być udzielone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie lub poświadczonym przez osobę upoważnioną przez Towarzystwo. Pełnomocnictwo może zostać sporządzone również w formie pisemnej (bez konieczności poświadczenia podpisu) lecz jedynie w przypadku, gdy forma taka zostanie zaakceptowana przez Towarzystwo. Aby stwierdzić, czy istnieje możliwość akceptacji pełnomocnictwa sporządzonego w formie pisemnej (bez potwierdzenia notarialnego), osoba zapisująca się na Certyfikaty powinna skontaktować się bezpośrednio z Towarzystwem.
5. Pełnomocnictwo musi zawierać następujące dane o osobie pełnomocnika i osobie zapisującej się na Certyfikaty Inwestycyjne:
  - 1) dla osób fizycznych: imię i nazwisko, adres i numer PESEL albo numer dowodu osobistego lub paszportu,
  - 2) dla osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: nazwę, siedzibę, adres, REGON (lub inny numer identyfikacyjny).
6. Powyższe zasady dotyczące udzielania pełnomocnictwa nie dotyczą pełnomocnictw wystawionych dla osób prowadzących działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. W tym przypadku należy przedstawić umowę o zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych oraz pełnomocnictwo do zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie.
7. Pełnomocnictwo udzielane i odwoływane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej winno być poświadczane przez polską placówkę dyplomatyczną.
8. Pełnomocnictwo w języku obcym winno być zaopatrzone w tłumaczenie na język polski dokonane przez tłumacza przysięgłego.
9. Pełnomocnik obowiązany jest do pozostawienia w miejscu przyjmowania zapisów dokumentu pełnomocnictwa lub jego kopii.
10. Nie są przyjmowane pełnomocnictwa umocowujące pełnomocnika do udzielania dalszych pełnomocnictw, za wyjątkiem przypadku, w którym osobą udzielającą pełnomocnictwa jest osoba prawna.

#### **Art. 17**

#### **Płatność za Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W przypadku wpłaty w formie przelewu bankowego, wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. powinna zostać dokonana w walucie polskiej, nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne.
2. Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w Art. 18 Statutu.
3. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na rachunek bankowy, o którym mowa w art. 15 ust. 3 Statutu albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu na Fundusz, i dokonania wpłaty, o której mowa w ust. 7, przez osobę zapisującą się na Certyfikaty Inwestycyjne.
4. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych wskazanej w zapisie.
5. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.
6. W przypadku wpłat do Funduszu, poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu, w terminie nie dłuższym niż do zakończenia przyjmowania zapisów, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne przenosi, w drodze umowy, prawa z tych instrumentów finansowych na Towarzystwo oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery wartościowe (odcinki zbiorowe), a

jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów.

7. W przypadku, gdy wartość iloczynu liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu, jest wyższa niż łączna wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu (ustalona zgodnie z postanowieniami ust. 9), osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne zobowiązana jest do dokonania wpłaty w wysokości kwoty powstałej różnicy w formie pieniężnej, w terminie nie późniejszym niż chwila składania zapisu.
8. W przypadku, gdy wartość iloczynu liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu jest niższa niż łączna wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu (ustalona zgodnie z postanowieniami ust. 9), osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne zobowiązana jest do niezwłocznej zmiany zapisu poprzez zwiększenie liczby Certyfikatów, na które składany jest zapis. Zmiana zapisu poprzez zwiększenie liczby Certyfikatów, na które składany jest zapis, powinna zostać dokonana przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 6. Do chwili zmiany zapisu, Towarzystwo odmawia zawarcia umowy, o której mowa w ust. 6.
9. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych. Wnoszone instrumenty finansowe, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu będą wyceniane zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34 Statutu. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 6, oraz dodatkowo w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty. Do dnia przydziału certyfikatów inwestycyjnych, wpłaty, o których mowa w zdaniu powyżej, nie powiększają wartości Aktywów. Podmiotem dokonującym wyceny będzie Towarzystwo lub podmiot działający na zlecenie Towarzystwa.
10. W przypadku, gdy z wyceny wniesionych do Funduszu instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu, dokonanej w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne wynika, że wartość tych instrumentów finansowych przewyższa wartość iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu, wówczas:
  - 1) jeżeli kwota nadpłaty nie przekracza 10% wartości iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu - Towarzystwo zwraca osobie składającej zapis kwotę środków pieniężnych, która stanowi nadpłatę – w terminie 30 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów;
  - 2) jeżeli kwota nadpłaty przekracza 10% wartości iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu – Towarzystwo, z zastrzeżeniem ust. 11, przydziela osobie składającej zapis odpowiednio większą liczbę Certyfikatów.
11. W przypadku, gdy okaże się, że w wyniku zastosowania zasady, o której mowa w ust. 10 pkt 2), przekroczona może zostać maksymalna wysokość wpłat do Funduszu i maksymalna liczba oferowanych Certyfikatów, Towarzystwo przydziela taką liczbę Certyfikatów, która nie spowoduje przekroczenia maksymalnej liczby oferowanych Certyfikatów oraz zwraca osobie składającej zapis kwotę środków pieniężnych, która stanowi pozostałą część nadpłaty, w terminie 30 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, z zastrzeżeniem, że w przypadku, w którym ta kwota środków pieniężnych miała by przekraczać 10% wartości iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu, Towarzystwo zwraca osobie składającej zapis wniesione instrumenty finansowe – w części, która zapewni sytuację, w której nie zostanie przekroczona maksymalna wysokość wpłat do Funduszu i maksymalna liczba oferowanych Certyfikatów i przydziela odpowiednio mniejszą liczbę Certyfikatów, W przypadku zapisu, w odniesieniu do którego wniesiono jeden instrument finansowy i wartość nadpłaty przekracza 10% iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu, a w wyniku zastosowania zasady, o której mowa w ust. 10 pkt 2), przekroczona będzie maksymalna

wysokość wpłat do Funduszu i maksymalna liczba oferowanych Certyfikatów Towarzystwo zwraca ten instrument finansowy i nie przydziela Certyfikatów.

12. Zasady określone w ust. 7 – 11 stosuje się do osób składających zapisy, które tytułem zapisu jednocześnie wnosili instrumenty finansowe, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu i wpłacali środki pieniężne, z zastrzeżeniem, że w przypadku, w którym okaże się, że w wyniku zastosowania zasady, o której mowa w ust. 10 pkt 2), przekroczona może zostać maksymalna wysokość wpłat do Funduszu i maksymalna liczba oferowanych Certyfikatów, Towarzystwo przydziela taką liczbę Certyfikatów, która nie spowoduje przekroczenia maksymalnej liczby oferowanych Certyfikatów, oraz w celu zapewnienia, aby nie została przekroczona maksymalna wysokość wpłat do Funduszu i maksymalna liczba oferowanych Certyfikatów:
  - 1) w pierwszej kolejności zwraca osobie składającej zapis środki pieniężne, które stanowiły nadpłatę – maksymalnie w wysokości wartości wpłaconych, tytułem zapisu środków pieniężnych i przydziela mniejszą liczbę Certyfikatów, a gdyby nie było to wystarczające – wówczas:
  - 2) w dalszej kolejności zwraca osobie składającej zapis wniesione instrumenty finansowe, w takiej liczbie, aby w wyniku przydziału nie została przekroczona maksymalna wysokość wpłat do Funduszu i maksymalna liczba oferowanych Certyfikatów.
13. Zasady przydziału, o których mowa w ust. 10 - 12 są stosowane do każdej z osób składających zapisy, w kolejności złożenia przez nich zapisów – rozpoczynając od osoby, która złożyła zapis najwcześniej i kończąc na osobie, która złożyła zapis najpóźniej.

#### **Art.18**

##### **Opłata manipulacyjna w przypadku wydawania Certyfikatów Inwestycyjnych w związku z utworzeniem Funduszu**

Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną w związku z wydawaniem Certyfikatów Inwestycyjnych serii A związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na zasadach określonych w art. 46 Statutu.

#### **Art. 19**

##### **Forma dokonywania wpłat i zasady gromadzenia wpłat do Funduszu w związku z jego utworzeniem**

1. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew, w przypadku wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., winien zawierać adnotację: "Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii A MCI.TechVentures 1.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty".
2. Przed zarejestrowaniem Funduszu Towarzystwo nie może rozporządzać wpłatami do Funduszu, ani kwotami z tytułu oprocentowania tych wpłat lub pożytkami, jakie te wpłaty przynoszą.
3. Odsetki od wpłat do Funduszu naliczone przez Depozytariusza przed przydzieleniem Certyfikatów Inwestycyjnych powiększają Aktywa Funduszu.

#### **Art. 20**

##### **Zasady przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych w związku z utworzeniem Funduszu**

1. Przydział Certyfikatów Inwestycyjnych następuje w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne. Przydział zostanie dokonany z uwzględnieniem postanowień art. 17 Statutu.
2. Fundusz wydaje przydzielone Certyfikaty Inwestycyjne niezwłocznie po wpisaniu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych. Wydanie Certyfikatu Inwestycyjnego polega na dokonaniu zapisu w Ewidencji Uczestników Funduszu.
3. W przypadku nie zebrania wpłat do Funduszu w minimalnej wysokości określonej w art. 11 ust. 2 i 3 Statutu, Fundusz nie zostanie utworzony, a Towarzystwo, w terminie 14 dni od dnia

zakończenia przyjmowania zapisów zwróci wpłaty wraz z odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza.

4. Ułamkowe części Certyfikatów nie będą przydzielane.
5. W przypadku, gdy z wyceny wniesionych do Funduszu instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu, dokonanej w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne wynika, że wartość wpłat do Funduszu jest niższa od wartości iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu, Towarzystwo przydziela odpowiednio mniejszą liczbę Certyfikatów.

#### **Art. 21**

##### **Nieprzydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych w przypadku zbierania zapisów w związku z utworzeniem Funduszu**

1. Nieprzydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych może być spowodowane:
  - 1) nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne w przypadku:
    - a) niedokonania wpłaty lub niedokonania pełnej wpłaty najpóźniej w chwili składania zapisu,
    - b) niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu z przyczyn leżących po stronie osoby, która dokonuje zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, przy czym niewłaściwe określenie sposobu zwrotu wpłaty nie pociąga za sobą nieważności zapisu;
  - 2) niedojściem do skutku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, w przypadku nie zebrania, w czasie trwania subskrypcji, wpłat do Funduszu o wartości określonej w art. 11 ust. 3 Statutu.
2. Przydział Certyfikatów Inwestycyjnych, staje się bezskuteczny z mocy prawa w przypadku nie dojdęcia emisji do skutku spowodowanego:
  - 1) odmową wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych,
  - 2) cofnięciem przez Komisję zezwolenia na utworzenie Funduszu,
  - 3) wygaśnięciem zezwolenia na utworzenie Funduszu w wyniku niezłożenia przez Towarzystwo przed upływem 6 miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
3. W przypadku określonym w ust. 1 pkt 1) Towarzystwo dokona zwrotu wpłat z tytułu nieprzydzielenia Certyfikatów bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w ciągu 14 dni od dnia zakończenia zapisów.
4. W przypadkach określonych w ust. 1 pkt 2) oraz w ust. 2, Towarzystwo dokona zwrotu wpłat wraz z odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza a także pobranej opłaty manipulacyjnej, nie później niż w ciągu 14 dni od daty wystąpienia jednego ze zdarzeń opisanych w ust. 1 pkt 2) oraz w ust. 2. Odsetki będą naliczone od dnia dokonania wpłaty do Funduszu do dnia wystąpienia któregośkolwiek ze zdarzeń, o których mowa w ust. 1 pkt 2) oraz w ust. 2. Odsetki będą naliczone każdego dnia według stopy oprocentowania rachunków bieżących stosowanej przez Depozytariusza.
5. Zwrot wpłat nastąpi zgodnie ze wskazaniem na formularzu zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne.
6. W przypadku, określonym w ust. 1 i 2, gdy wpłaty do Funduszu dokonane zostały poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 4 Statutu, Towarzystwo przenosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych instrumentów finansowych wraz z pożytkami na osobę zapisującą się, nie później niż w ciągu 14 dni od dnia zakończenia zapisów.

#### **Art. 22**

##### **Tworzenie kolejnych Subfunduszy**

1. Fundusz, bez konieczności zmiany Statutu, utworzy kolejny Subfundusz, o nazwie MCI.EuroVentures 1.0.

2. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nastąpi w terminie określonym przez Towarzystwo, nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia następującego po dniu doręczenia Towarzystwu zezwolenia na utworzenie Funduszu. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI. EuroVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Przyjmowanie wpłat tytułem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie trwało od rozpoczęcia zapisów do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na rachunek Funduszu u Depozytariusza. Do dnia przydziału Certyfikatów, wpłaty, o których mowa w zdaniu pierwszym nie powiększają Aktywów Subfunduszu.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii A związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. obejmie nie mniej niż 1.500 i nie więcej niż 20.000 Certyfikatów, przy czym przedmiotem oferty będzie zawsze maksymalna liczba Certyfikatów. Wysokość wpłat do Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. nie może być niższa niż 15.000.000 złotych oraz wyższa niż 200.000.000 złotych. Przydział Certyfikatów Inwestycyjnych serii A związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. dokonywany jest w terminie 14 dni od zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne, pod warunkiem, że dokonano wpłat, co najmniej w minimalnej wysokości określonej powyżej.
5. Inwestor jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych w terminach określonych w ust. 3.
6. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii A związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie jednolita dla wszystkich Certyfikatów i wynosić będzie 10.000 zł za jeden Certyfikat Inwestycyjny.
7. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną w związku z wydawaniem Certyfikatów Inwestycyjnych serii A związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na zasadach określonych w art. 55 Statutu.
8. Z zastrzeżeniem ustępów powyższych, postanowienia art. 11 i 13 - 17 stosuje się odpowiednio.
9. Fundusz może tworzyć kolejne Subfundusze, nie wymienione w Statucie.
10. Utworzenie kolejnego Subfunduszu wymaga zmiany Statutu w zakresie wynikającym z przepisów Ustawy.

## **Art. 23**

### **Kolejne emisje certyfikatów**

1. Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Statutu, może dokonywać kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z każdym Subfunduszem.
2. Kolejne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych dokonywane będą na zasadach określonych w Warunkach Emisji dotyczących tych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych.
3. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnych emisji nastąpi po zmianie Statutu Funduszu w zakresie wynikającym z przepisów Ustawy, jeżeli Statut nie zawiera tych danych w odniesieniu do kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych.
4. Kolejne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych mogą nastąpić po zarejestrowaniu Funduszu w rejestrze funduszy inwestycyjnych.
5. Przeprowadzenie kolejnych emisji wymaga zgody Zgromadzenia Inwestorów, o której mowa w art. 8 ust.1 pkt 3 lit. b) Statutu.
6. Kolejne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych oznaczane będą kolejnymi literami alfabetu, a w przypadku emisji następujących po emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z, kolejne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych będą oznaczane kolejnymi literami alfabetu począwszy od litery A uzupełnionymi o cyfrę 1.
7. W przypadku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych począwszy od serii B związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz serii B związanych Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. do emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures

- 1.0. oraz emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. włącznie, propozycja nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych jest kierowana w pierwszej kolejności do dotychczasowych Uczestników Funduszu. Począwszy od emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., dotychczasowym Uczestnikom Funduszu, prawo pierwszeństwa nie przysługuje. Sposób, tryb i zasady wykonania prawa pierwszeństwa w przypadku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, C, D, E i F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, C, D, E i F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., określają ustępy poniższe.
8. Dotychczasowi Uczestnicy Funduszu, mają prawo złożyć zapisy na wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji, przy czym każdy z dotychczasowych Uczestników ma prawo złożyć zapisy na Certyfikaty w liczbie ustalonej proporcjonalnie do liczby dotychczas posiadanych przez tego Uczestnika Certyfikatów. Przy ustalaniu liczby Certyfikatów kolejnej emisji, przeznaczonych do objęcia przez danego Uczestnika Funduszu, jeżeli z obliczeń wynikają ułamkowe części Certyfikatów, liczbę zaokrągla się w dół, do pełnej liczby. Jeżeli w wyniku zastosowania zasady określonej w zdaniu poprzednim, pozostaną Certyfikaty nie przeznaczone do objęcia przez żadnego z Uczestników, nie są one proponowane do nabycia ani dotychczasowym Uczestnikom Funduszu, ani innym osobom.
  9. Dotychczasowi Uczestnicy mają prawo złożyć zapisy na Certyfikaty, korzystając z prawa pierwszeństwa, najpóźniej w dniu przypadającym na 21 dni przed dniem zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty. W przypadku nie złożenia przez dotychczasowego Uczestnika Funduszu zapisu na Certyfikaty w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, uznaje się, że Uczestnik zrezygnował z wykonania prawa pierwszeństwa.
  10. W przypadku nie skorzystania z prawa pierwszeństwa przez któregokolwiek z dotychczasowych Uczestników Funduszu, Certyfikaty Inwestycyjne przeznaczone dla niego dla objęcia, mogą zostać zaproponowane innym osobom.
  11. Do drugiej i kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych postanowienia art. 13, 16, 17, 18, 20 i 21 stosuje się odpowiednio, o ile co innego nie wynika z postanowień niniejszego artykułu lub artykułów następujących.

#### **Art. 23a**

##### **Druga emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach drugiej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 25.000 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 23 ust. 7 - 10 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 25.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii B oraz wyższa niż iloczyn 40.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii B.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o

ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
6. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
7. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii B związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
8. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
10. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23b**

##### **Trzecia emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach trzeciej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 100.000 i nie więcej niż 700.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 23 ust. 7 - 10 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 100.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii C oraz wyższa niż iloczyn 700.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii C.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o

ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przenosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
8. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii C związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.



10. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
11. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.
12. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii C związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
13. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii C związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
15. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23c**

##### **Druga emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.**

1. W ramach drugiej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 400 i nie więcej niż 700 Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 23 ust. 7 - 10 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 400 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii B oraz wyższa niż iloczyn 700 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii B.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o

ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
6. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.”.
7. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii B związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
8. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
9. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii B związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
10. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii B związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23d**

##### **Trzecia emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.**

1. W ramach trzeciej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 300 i nie więcej niż 10.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 23 ust. 7 - 10 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 300 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii C oraz wyższa niż iloczyn 10.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii C.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o

ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przynosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.”.
8. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii C związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
9. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.

10. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
11. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.
12. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii C związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
13. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii C związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
15. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii C związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii C związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23e**

##### **Czwarta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach czwartej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 20.000 i nie więcej niż 1.100.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 23 ust. 7 - 10 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 20.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii D oraz wyższa niż iloczyn 1.100.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii D.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o

ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji
7. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przenosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
8. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii D związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
10. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia

przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.

11. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.
12. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii D związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
13. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii D związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
15. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23f**

##### **Czwarta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.**

1. W ramach czwartej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 50 i nie więcej niż 6.500 Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 23 ust. 7 - 10 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 50 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii D oraz wyższa niż iloczyn 6.500 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii D.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o

ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
6. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przynosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.”.
7. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii D związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
8. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.

9. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
10. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.
11. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii D związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
12. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii D związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
13. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
14. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii D związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
15. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
16. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii D związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23g**

##### **Piąta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach piątej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 22.000 i nie więcej niż 870.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 23 ust. 7 - 10 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 22.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii E oraz wyższa niż iloczyn 870.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii E.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o



ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przynosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
8. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii E związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

10. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
11. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.
12. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii E związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
13. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii E związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
15. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23h**

##### **Piąta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.**

1. W ramach piątej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 70 i nie więcej niż 4.800 Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 23 ust. 7 - 10 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 70 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii E oraz wyższa niż iloczyn 4.800 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii E.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o

ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przenosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.”.
8. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii E związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
9. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
10. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.

11. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.
12. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii E związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
13. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii E związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
15. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii E związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
16. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii E związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.”

#### **Art. 23i**

##### **Szósta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach szóstej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.160.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 23 ust. 7 - 10 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 1 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii F oraz wyższa niż iloczyn 1.160.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii F.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przenosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
8. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii F związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
10. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.

11. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.
12. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii F związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
13. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii F związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
15. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

## **Art. 23j**

### **Szósta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.**

1. W ramach szóstej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 68 i nie więcej niż 4.780 Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 23 ust. 7 - 10 Statutu. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 68 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii F oraz wyższa niż iloczyn 4.780 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii F.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przenosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.”.
8. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii F związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
9. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
10. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.

11. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.
12. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii F związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
13. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii F związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
15. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii F związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
16. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii F związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23 k**

##### **Siódma emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach siódmej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 2.400 i nie więcej niż 125.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 2.400 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii G oraz wyższa niż iloczyn 125.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii G.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.



4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przenosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
8. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii G związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
10. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.

11. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.
12. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii G związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
13. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii G związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
15. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23I**

##### **Siódma emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.**

1. W ramach siódmej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 6 i nie więcej niż 2.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 6 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii G oraz wyższa niż iloczyn 2.000 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii G.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane,

do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.

5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przenosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.”.
8. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii G związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
9. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
10. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
11. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których

mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.

12. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii G związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
13. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii G związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
15. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii G związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii G związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23m**

##### **Ósma emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach ósmej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 3.506 i nie więcej niż 105.170 Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 3.506 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii H oraz wyższa niż iloczyn 105.170 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii H.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę

publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.

5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
6. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
7. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii H związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
8. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
10. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii H związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
12. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
13. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23n**

##### **Ósma emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.**

1. W ramach ósmej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przedmiotem zapisu będzie nie mniej niż 80 i nie więcej niż 4.800 Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 80 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii H oraz wyższa niż iloczyn 4.800 oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii H.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.

3. Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych,
  - 2) akcji spółek publicznych i niepublicznych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, przy czym w przypadku wpłat do Funduszu dokonywanych w innych niż zdematerializowane papierach wartościowych lub udziałach w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przenosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych papierów lub udziałów na Fundusz oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku papierów wartościowych - także te papiery, jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.”.
8. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii H związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.

9. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
10. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
11. W przypadku gdy osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. obok wpłaty pieniężnej tytułem zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne zamierza dokonać wpłaty przez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, obowiązana jest do złożenia oddzielnego zapisu w związku dokonywaniem wpłaty w tych instrumentach.
12. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii H związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
13. Kwota dokonanej wpłaty poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, powinna być co najmniej równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii H związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, na Fundusz.
15. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii H związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami art. 27 – 34. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 7 oraz w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23o**

##### **Dziewiąta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach dziewiątej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 1.500 (jeden tysiąc pięćset) i nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 1.500 (jeden tysiąc pięćset) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii I oraz wyższa niż iloczyn 100.000 (sto tysięcy) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii I.

2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
6. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
7. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii I związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
8. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
10. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii I związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
12. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
13. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23p**

##### **Dziesiąta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach dziesiątej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 10.554 (dziesięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt cztery) i nie więcej niż 158.311 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta jednaście)



Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować minimalnie 2.286 (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt sześć) Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku złożenia przez osobę zapisującą się więcej niż jednego zapisu, limit o którym mowa w zdaniu poprzednim odnosi się łącznie do wszystkich złożonych przez tę osobę zapisów. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 10.554 (dziesięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt cztery) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii J oraz wyższa niż iloczyn 158.311 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta jedenaście) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii J.

2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii J związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii J związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. dokonywana będzie w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii J związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
6. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii J związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii J związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
7. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii J związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii J związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
8. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
10. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii J związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 11.

11. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 5% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
12. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
13. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii J związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
14. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii J związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23r**

##### **Jedenasta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach jedenastej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 10.527 (dziesięć tysięcy pięćset dwadzieścia siedem) i nie więcej niż 157.895 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć) Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować minimalnie 2.211 (dwa tysiące dwieście jedenaście) Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku złożenia przez osobę zapisującą się więcej niż jednego zapisu, limit o którym mowa w zdaniu poprzednim odnosi się łącznie do wszystkich złożonych przez tę osobę zapisów. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 10.527 (dziesięć tysięcy pięćset dwadzieścia siedem) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii K oraz wyższa niż iloczyn 157.895 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii K.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii K związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji.
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii K związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. dokonywana będzie w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii K związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych
6. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii K związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego.

Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii K związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.

7. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii K związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii K związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
8. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
10. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii K związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 11.
11. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 5% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
12. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
13. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii K związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
14. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii K związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23s**

##### **Dwunasta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach dwunastej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 8.578 (osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt osiem) i nie więcej niż 85.778 (osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować minimalnie 890 (osiemset dziewięćdziesiąt) Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku złożenia przez osobę zapisującą się więcej niż jednego zapisu, limit o którym mowa w zdaniu poprzednim odnosi się łącznie do wszystkich złożonych przez tę osobę zapisów. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 8.578 (osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt osiem) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne

serii L oraz wyższa niż iloczyn 85.778 (osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii L.

2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii L związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii L będą trwały jednocześnie z zapisami na Certyfikaty Inwestycyjne serii M związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Emisje Certyfikatów Inwestycyjnych serii L oraz Certyfikatów Inwestycyjnych serii M, o których mowa w poprzednim zdaniu, dochodzą do skutku niezależnie od siebie. Ewentualne niedojście do skutku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii M nie pociąga za sobą niedojścia do skutku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych L. Zmiana terminu zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii L związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. (w zakresie terminu rozpoczęcia lub zakończenia zapisów) dokonywana jest jednakowo ze zmianą terminu zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii M związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
3. Certyfikaty Inwestycyjne serii L związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii L związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
6. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii L związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii L związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
7. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii L związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii L związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
8. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia

przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.

10. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii L związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 11.
11. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 11% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
12. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
13. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii L związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
14. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii L związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23t**

##### **Trzynasta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach trzynastej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 8.578 (osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt osiem) i nie więcej niż 171.556 (sto siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Zapis może obejmować minimalnie 1.780 (jeden tysiąc siedemset osiemdziesiąt) Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku złożenia przez osobę zapisującą się więcej niż jednego zapisu, limit o którym mowa w zdaniu poprzednim odnosi się łącznie do wszystkich złożonych przez tę osobę zapisów. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. Wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 8.578 (osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt osiem) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii M oraz wyższa niż iloczyn 171.556 (sto siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii M.
2. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii M związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii M będą trwały jednocześnie z zapisami na Certyfikaty Inwestycyjne serii L związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Emisje Certyfikatów Inwestycyjnych serii M oraz Certyfikatów Inwestycyjnych serii L, o których mowa w poprzednim zdaniu, dochodzą do skutku niezależnie od siebie. Ewentualne niedojście do skutku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii L nie pociąga za sobą niedojścia do skutku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych M. Zmiana terminu zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii M związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. (w zakresie terminu rozpoczęcia lub zakończenia zapisów)

dokonywana jest jednakowo ze zmianą terminu zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii L związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).

3. Certyfikaty Inwestycyjne serii M związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. dokonywana będzie w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie.
5. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii M związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
6. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii M związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii M związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
7. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii M związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii M związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
8. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
9. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
10. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii M związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 11.
11. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 11% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
12. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
13. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów

Inwestycyjnych serii M związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.

14. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii M związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

**Art. 23u**

Czternasta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

1. W ramach czternastej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 8.219 (osiem tysięcy dwieście dziewiętnaście) i nie więcej niż 82.190 (osiemdziesiąt dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt) Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Zapis może obejmować minimalnie:
  - a) w przypadku osób fizycznych – równowartość w złotych 40.000 (czterdzieści tysięcy) euro, ustalonej się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu;
  - b) w przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – 411 (czterysta jedenasta) Certyfikatów Inwestycyjnych.
3. Zapis może obejmować maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku złożenia przez osobę zapisującą się więcej niż jednego zapisu, limit o którym mowa w ust. 2 odnosi się łącznie do wszystkich złożonych przez tę osobę zapisów. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 8.219 (osiem tysięcy dwieście dziewiętnaście) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii N oraz wyższa niż iloczyn 82.190 (osiemdziesiąt dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii N.
5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii N związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii N związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane do mniej niż 100 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.

8. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii N związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii N związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii N związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
10. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii N związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii J według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii N związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0
12. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
13. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii N związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 14.
14. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 11% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
15. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii N przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
16. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii N związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii N związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.”

#### **Art. 23w**

##### **Piętnasta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach piętnastej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 7.234 (siedem tysięcy dwieście trzydzieści cztery) i nie więcej niż 108.500 (sto osiem tysięcy pięćset) Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii O związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., dla swej ważności, powinien obejmować nie mniej niż równowartość w złotych 40.000 (czterdzieści



tysięcy) euro, ustalonej się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.

3. Zapis może obejmować maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku złożenia przez osobę zapisującą się więcej niż jednego zapisu, limit o którym mowa w ust. 2 odnosi się łącznie do wszystkich złożonych przez tę osobę zapisów. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 7.234 (siedem tysięcy dwieście trzydzieści cztery) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii N według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii O oraz wyższa niż iloczyn 108.500 (sto osiem tysięcy pięćset) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii N według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii O.
5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii O związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii O związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane do mniej niż 100 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
8. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii O związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii O związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii O związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
10. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii O związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii N według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii O związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

12. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
13. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii O związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 14.
14. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 2% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
15. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii O przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
16. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii O związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

**Art. 23x. Piętnasta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach piętnastej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie 85 711 (osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset jedenaście) Certyfikatów Inwestycyjnych serii P związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Certyfikaty Inwestycyjne serii P mogą być wydawane Uczestnikowi, który nie opłacił całej ceny emisyjnej emitowanych Certyfikatów serii P.
3. W chwili składania zapisu, każdy Certyfikat Inwestycyjny serii P powinien zostać opłacony w wysokości 0,01 złotych (jeden grosz)
4. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii P, liczona względem wartości, o której mowa w ust. 3, wynosi 857,11 złotych.
5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii P związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii P związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii P związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane do mniej niż 100 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii P związanych z

Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii P związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.

8. Uprawnionymi do złożenia zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii P będą osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe, do których Towarzystwo skieruje imienną propozycję nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych. Osoby uprawnione mogą złożyć zapis za pośrednictwem pełnomocnika.
9. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii P związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
10. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii P związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii P związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii P związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii P związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
12. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii P związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii P związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
13. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii P związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
14. Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii P.
15. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii P nie opłacone w całości, będą dokonywane równomiernie na wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne przez Uczestników, którym zostały wydane takie Certyfikaty, w terminie do 14 dni od dnia przydziału w całej pozostałej wysokości.
16. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii P nie opłacone w całości powinny być dokonane jednorazowo, w kwocie całej pozostałej do opłacenia ceny emisyjnej, po otrzymaniu przez Uczestnika od Funduszu, listem poleconym, na adres wskazany w Ewidencji Uczestników Funduszu (chyba że Uczestnik wskazał inny adres dla doręczeń) lub osobiście, wezwania do dokonania wpłaty. Wezwanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim jest dokonywane nie później niż na jeden dzień przed terminem wpłaty i nie wcześniej niż na siedem dni przed terminem wpłaty. Uczestnik jest obowiązany do informowania Funduszu o każdej zmianie adresu do doręczeń. W razie zaniedbania tego obowiązku, wezwanie prawidłowo zaadresowane i nieodebrane przez Uczestnika pozostawia się w Funduszu ze skutkiem doręczenia, chyba że nowy adres jest znany Funduszowi.
17. Uczestnik, który nie dokonał wpłaty w terminie wskazanym w ust. 15 lub 16 nie jest obowiązany do zapłacenia odsetek ustawowych za opóźnienie lub jakiegokolwiek odszkodowania na rzecz Funduszu.
18. Jeżeli Uczestnik w terminie 6 miesięcy po upływie terminu płatności, nie uiścił zaległej wpłaty, Fundusz umarza Certyfikaty Inwestycyjne serii P objęte lub nabyte przez Uczestnika i zwraca Uczestnikowi różnicę między Wartością Aktywów Netto przypadającą na Certyfikat Inwestycyjny z dnia umorzenia Certyfikatu a sumą należności Funduszu z tytułu nieopłacenia w pełni Certyfikatu, w terminie nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia umorzenia.
19. Fundusz jest obowiązany wydać przydzielone Certyfikaty Inwestycyjne serii P na warunkach i w sposób określony w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii P.

**art. 23y. Szesnasta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach szesnastej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 6545 (sześć tysięcy pięćset czterdzieści pięć) certyfikatów inwestycyjnych i nie więcej niż 98 168 (dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt osiem) Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii R związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., dla swej ważności, powinien obejmować nie mniej niż równowartość w złotych 40.000 (czterdzieści tysięcy) euro, ustalonej się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
3. Zapis może obejmować maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku złożenia przez osobę zapisującą się więcej niż jednego zapisu, limit o którym mowa w ust. 2 odnosi się łącznie do wszystkich złożonych przez tę osobę zapisów. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 6545 (sześć tysięcy pięćset czterdzieści pięć) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii R według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii R oraz wyższa niż iloczyn 98 168 (dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt osiem) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii R według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii R.
5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii R związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii R związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane do mniej niż 100 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
8. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii R związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.

9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii R związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii R związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
10. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
12. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
13. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii R związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 14.
14. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 2% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0..
15. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii R przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
16. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.

**Art. 23 z Siedemnasta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach siedemnastej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 6.473 (sześć tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy) i nie więcej niż 97.082 (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy osiemdziesiąt dwa) Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii S związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., dla swej ważności, powinien obejmować nie mniej niż równowartość w złotych 40.000 (czterdzieści tysięcy) euro, ustalonej się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
3. Zapis może obejmować maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku złożenia przez osobę zapisującą się więcej niż jednego zapisu, limit o którym mowa w ust. 2 odnosi się łącznie do wszystkich złożonych przez tę osobę zapisów. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.

4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn niż 6.473 (sześć tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii R według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii S oraz wyższa niż iloczyn 97.082 (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy osiemdziesiąt dwa) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii R według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii S.
5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii S związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii S związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych niepublicznych, skierowane do mniej niż 100 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
8. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii S związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii S związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii S związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
10. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii S związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii R według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii S związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
12. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
13. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii S związanego z

- Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 14.
14. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 3 % iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
  15. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii S przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
  16. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
  17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii S związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty

#### **Art. 23za**

#### **Dziewiętnasta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach dziewiętnastej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 93.715 (dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset piętnaście) Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii T związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 (czterdzieści tysięcy) euro, ustalonej się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
3. Zapis może obejmować minimalnie jeden i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 1 (jeden) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii T oraz wyższa niż iloczyn 93.715 (dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset piętnaście) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii T.
5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii T związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii T związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o

ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.

7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, skierowane do mniej niż 100 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
8. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii T związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii T związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii T związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.
10. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii T związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii T związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
12. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
13. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii T związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 14.
14. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
15. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii T, związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
16. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii T związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23zb**

#### **Dwudziesta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures**



## 1.0.

1. W ramach dwudziestej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 123.312 (sto dwadzieścia trzy tysiące trzysta dwanaście) Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii U związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 (czterdzieści tysięcy) euro, ustalonej się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
3. Zapis może obejmować minimalnie jeden i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 1 (jeden) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii U oraz wyższa niż iloczyn 123.312 (sto dwadzieścia trzy tysiące trzysta dwanaście) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii U.
5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii U związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii U związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, skierowane do mniej niż 100 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
8. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii U związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii U związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii U związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
10. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii U związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii U związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z

- Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
  12. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
  13. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii U związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 14.
  14. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
  15. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii U, związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
  16. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
  17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii U związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23zc**

#### **Dwudziesta pierwsza emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach dwudziestej pierwszej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 124.108 (sto dwadzieścia cztery tysiące sto osiem) Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii W związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 (czterdzieści tysięcy) euro, ustalonej się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
3. Zapis może obejmować minimalnie jeden i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 1 (jeden) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii U według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii W oraz wyższa niż iloczyn 124.108 (sto dwadzieścia cztery tysiące sto osiem) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii U według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii W.

5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii W związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii W związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, skierowane do mniej niż 150 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
8. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii W związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii W związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii W związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
10. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii W związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii U według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii W związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
12. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
13. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii W związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 14.
14. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
15. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii W, związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., przyjmuje się dzień wpływu pełnej

- kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
16. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
  17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii W związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23zd**

#### **Dwudziesta druga emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach dwudziestej drugiej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 182.871 (sto osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt jeden) Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii Y związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 (czterdzieści tysięcy) euro, ustalonej się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
3. Zapis może obejmować minimalnie jeden i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 1 (jeden) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii Y oraz wyższa niż iloczyn 182.871 (sto osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt jeden) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii Y.
5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii Y związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii Y związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, skierowane do mniej niż 150 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
8. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii Y związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.

9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii Y związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii Y związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
10. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii Y związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii Y związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
12. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
13. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii Y związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 14.
14. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
15. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii Y, związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
16. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii Y związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23ze**

##### **Dziewiąta emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.**

1. W ramach dziewiątej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 1.580 (tysiąc pięćset osiemdziesiąt) Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
2. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 (czterdzieści tysięcy) euro, ustalonej się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.

3. Zapis może obejmować minimalnie jeden i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 1 (jeden) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii I oraz wyższa niż iloczyn 1.580 (tysiąc pięćset osiemdziesiąt) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii I.
5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, skierowane do mniej niż 150 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
8. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
10. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii I związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
12. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
13. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., na które

dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii I związanego z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.

14. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii I, związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
15. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii I związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
16. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii I związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 23zf**

#### **Dwudziesta trzecia emisja Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.**

1. W ramach dwudziestej trzeciej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przedmiotem zapisów będzie nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 89.265 (osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt pięć) Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
2. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii Z związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 (czterdzieści tysięcy) euro, ustalonej się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
3. Zapis może obejmować minimalnie jeden i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie może być niższa niż iloczyn 1 (jeden) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii Z oraz wyższa niż iloczyn 89.265 (osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt pięć) i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii Z.
5. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii Z związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określone zostaną w Warunkach Emisji. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie. Informacja o zmianie terminów przeprowadzania zapisów zostanie zamieszczona w stronach internetowych [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii Z związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
7. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, skierowane do mniej niż 150 osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia

- Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
8. Wpłaty do Funduszu na Certyfikaty Inwestycyjne serii Z związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych.
  9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii Z związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii Z związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
  10. Cena emisyjna każdego Certyfikatu Inwestycyjnego serii Z związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na Certyfikat Inwestycyjny serii S według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii Z związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazana zostanie w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
  11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. przeprowadzona zostanie na zasadach określonych w Warunkach emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
  12. Fundusz dokona przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych, wpłaty nie powiększają wartości Aktywów Funduszu.
  13. Kwota dokonanej wpłaty w formie przelewu bankowego powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii Z związanego z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. oraz powiększona o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 14.
  14. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za wydawanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wysokości nie większej niż 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu. Szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej zostaną określone w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.
  15. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii Z, związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na wydzielony rachunek bankowy Funduszu.
  16. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wskazanej w zapisie.
  17. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne serii Z związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.

#### **Art. 24**

##### **Wykupowanie Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.**

1. Fundusz może dokonywać wykupienia Certyfikatów Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wyłącznie na zasadach określonych w ustępach poniższych.
2. Fundusz dokonuje wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.
  - 1) bez żądania Uczestnika, lub
  - 2) na żądanie Uczestnika, z zastrzeżeniem ust. 6 poniżej.



3. Z zastrzeżeniem ust. 6, ust. 6a, ust. 6b, ust. 6c, ust. 6d, ust. 6e, ust. 6f oraz ust. 6g, poniżej, wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych następuje na takich samych zasadach dla pozostałych serii Certyfikatów Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.
4. Wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. bez żądania Uczestnika dokonywane jest w następującym trybie:
  - 1) wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych może nastąpić wyłącznie w przypadku, w którym Zgromadzenie Inwestorów podejmie uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.;
  - 2) wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. może nastąpić wyłącznie w przypadku, w którym wartość Aktywów Subfunduszu, w postaci środków pieniężnych, weksli, depozytów, stanowi w Dniu Wykupienia nie mniej niż 10% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - 3) Fundusz, po podjęciu przez Zgromadzenie Inwestorów uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na wykupienie Certyfikatów związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., wykupuje taką liczbę Certyfikatów związanych z tym Subfunduszem, aby po dokonaniu wykupienia, wartość Aktywów Subfunduszu będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, stanowiła minimalnie 10% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - 4) uchwała Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie wyrażenia zgody na wykupienie Certyfikatów, powinna określać:
    - a) Dzień Wykupienia, nie wcześniejszy niż 21 dni od dnia podjęcia uchwały Zgromadzenia Inwestorów,
    - b) liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych, które będą podlegać wykupieniu w Dniu Wykupienia, z uwzględnieniem zasad poniższych;
  - 5) jeżeli w wyniku wykupienia liczby Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. określonej w uchwale Zgromadzenia Inwestorów, wartość Aktywów tego Subfunduszu, będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, stanowiłaby mniej niż 10% Wartości Aktywów Subfunduszu, Fundusz wykupuje odpowiednio mniejszą liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z tym Subfunduszem – tj. taką liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych, w wyniku wykupienia których, wartość Aktywów Subfunduszu, będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, będzie stanowić minimalnie 10% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - 6) Fundusz dokonuje wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych posiadanych przez każdego Uczestnika związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. pro rata, tj. w odniesieniu do każdego Uczestnika w takich samych proporcjach – wynikających z udziału posiadanych przez Uczestnika Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z tym Subfunduszem w ogólnej liczbie istniejących Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem. Po ustaleniu proporcji, o której mowa w zdaniu poprzednim, w odniesieniu do każdego Uczestnika ustalana jest liczba Certyfikatów Inwestycyjnych, która będzie podlegać wykupieniu. Części ułamkowe Certyfikatów Inwestycyjnych zaokrąglane są w górę, do liczby całkowitej;
5. Wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na żądanie Uczestnika dokonywane jest w następującym trybie:
  - 1) wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych może nastąpić wyłącznie w przypadku, w którym Zgromadzenie Inwestorów podejmie uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.;
  - 2) Towarzystwo po otrzymaniu od Uczestnika Funduszu żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zobowiązane jest zwołać, w terminie nie późniejszym niż 14 dni od dnia otrzymania żądania Uczestnika, Zgromadzenie Inwestorów, którego przedmiotem obrad będzie podjęcie uchwały w kwestii wyrażenia zgody na wykupienie Certyfikatów,
  - 3) wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. może nastąpić wyłącznie w przypadku, w którym Subfundusz posiada w Dniu Wykupienia

- Aktywa, będące środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, w wysokości przekraczającej 1.000.000 złotych;
- 4) Fundusz, po podjęciu przez Zgromadzenie Inwestorów uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na wykupienie Certyfikatów związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., wykupuje taką liczbę Certyfikatów związanych z tym Subfunduszem, aby po dokonaniu wykupienia, wartość Aktywów Subfunduszu będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, stanowiła nie mniej niż 1.000.000 złotych. W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych spowodowałaby przekroczenie limitu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wykup Certyfikatów zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami:
    - a) liczba Certyfikatów objęta żądaniami wykupu zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu;
    - b) ułamkowe liczby Certyfikatów w wyniku redukcji, o której mowa w lit. a, będą zaokrąglane w dół, do pełnego Certyfikatu;
  - 5) uchwała Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie wyrażenia zgody na wykupienie Certyfikatów, powinna określać:
    - a) Dzień Wykupienia, nie wcześniejszy niż 21 dni od dnia podjęcia uchwały Zgromadzenia Inwestorów,
    - b) liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych, które będą podlegać wykupieniu w Dniu Wykupienia - zgodną z żądaniem Uczestnika.
6. Postanowienia ust. 4 i 5 nie mają zastosowania do wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., którego dokonuje się na zasadach poniższych:
- 1) Dniem Wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. jest każdorazowo ostatni dzień miesiąca kwietnia i października, w którym odbywa się sesja giełdowa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
  - 2) Wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie wymaga uchwały Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie wyrażenia zgody na ich wykupienie. Uczestnik obowiązany jest do złożenia Towarzystwu żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na co najmniej 30 dni przed Dniem Wykupienia. Żądanie powinno wskazywać liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii O, związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., które mają być wykupione oraz Dzień Wykupienia, zgodnie z zasadą o której mowa w pkt 1;
  - 3) Fundusz wykupuje Certyfikaty Inwestycyjne serii O związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, pod warunkiem, że łącznie spełnione zostaną następujące warunki:
    - a) na dany Dzień Wykupienia suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekracza 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego;
    - b) wartość Aktywów Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, przekracza w danym Dniu Wykupienia 1.000.000 złotych;
  - 4) Fundusz wykupuje taką liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, aby po dokonaniu wykupienia:
    - a) wartość Aktywów Subfunduszu będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, stanowiła nie mniej niż 1.000.000 złotych oraz
    - b) suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekroczyła 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego.
  - 5) W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w

- dany Dniu Wykupienia spowodowałaby przekroczenie któregoś limitu, o którym mowa w pkt 4 lit. a) i b), wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami
- a) liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., objęta żądaniami wykupu na dany Dzień Wykupienia, zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykup
  - b) ułamkowe liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wyniku redukcji, o której mowa w lit. a, będą zaokrąglane w dół, do pełnego Certyfikatu;
- 6a. Postanowienia ust. 4 i 5 nie mają zastosowania do wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., którego dokonuje się na zasadach poniższych
- 1) Dniem Wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. jest każdorazowo ostatni dzień miesiąca kwietnia i października, w którym odbywa się sesja giełdowa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
  - 2) Wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie wymaga uchwały Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie wyrażenia zgody na ich wykupienie. Uczestnik obowiązany jest do złożenia Towarzystwu żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na co najmniej 30 dni przed Dniem Wykupienia. Żądanie powinno wskazywać liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii R, związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., które mają być wykupione oraz Dzień Wykupienia, zgodnie z zasadą o której mowa w pkt 1;
  - 3) Fundusz wykupuje Certyfikaty Inwestycyjne serii R związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, pod warunkiem, że łącznie spełnione zostaną następujące warunki
    - a) na dany Dzień Wykupienia suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekracza 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego
    - b) wartość Aktywów Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, przekracza w danym Dniu Wykupienia 1.000.000 złotych
  - 4) Fundusz wykupuje taką liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, aby po dokonaniu wykupienia
    - a) wartość Aktywów Subfunduszu będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, stanowiła nie mniej niż 1.000.000 złotych oraz
    - b) suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekroczyła 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego.
  - 5) W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia spowodowałaby przekroczenie któregoś limitu, o którym mowa w pkt 4 lit. a) i b), wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami:
    - a) liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., objęta żądaniami wykupu na dany Dzień Wykupienia, zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu;
    - b) ułamkowe liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii R związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wyniku redukcji, o której mowa w lit. a, będą zaokrąglane w dół, do pełnego Certyfikatu;
- 6b. Postanowienia ust. 4 i 5 nie mają zastosowania do wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., którego dokonuje się na zasadach poniższych:

- 1) Dniem Wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. jest każdorazowo ostatni dzień miesiąca kwietnia i października, w którym odbywa się sesja giełdowa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
  - 2) Wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie wymaga uchwały Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie wyrażenia zgody na ich wykupienie. Uczestnik obowiązany jest do złożenia Towarzystwu żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na co najmniej 30 dni przed Dniem Wykupienia. Żądanie powinno wskazywać liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii S, związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., które mają być wykupione oraz Dzień Wykupienia, zgodnie z zasadą o której mowa w pkt 1;
  - 3) Fundusz wykupuje Certyfikaty Inwestycyjne serii S związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, pod warunkiem, że łącznie spełnione zostaną następujące warunki:
    - a) na dany Dzień Wykupienia suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekracza 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego;
    - b) wartość Aktywów Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. będących środkami pieniężnymi, wekslami, depozytami, przekracza w danym Dniu Wykupienia 1.000.000 złotych;
  - 4) Fundusz wykupuje taką liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, aby po dokonaniu wykupienia:
    - a) wartość Aktywów Subfunduszu będących środkami pieniężnymi, wekslami, depozytami, stanowiła nie mniej niż 1.000.000 złotych oraz
    - b) suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekroczyła 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego.
  - 5) W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia spowodowałaby przekroczenie któregośkolwiek limitu, o którym mowa w pkt 4 lit. a) i b), wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami:
    - a) liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., objęta żądaniami wykupu na dany Dzień Wykupienia, zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu;
    - b) ułamkowe liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii S związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wyniku redukcji, o której mowa w lit. a, będą zaokrąglane w dół, do pełnego Certyfikatu
- 6c. Postanowienia ust. 4 i 5 nie mają zastosowania do wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., którego dokonuje się na zasadach poniższych:
- 1) Dniem Wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. jest każdorazowo ostatni dzień kalendarzowy miesiąca marca, czerwca i września;
  - 2) Wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie wymaga uchwały Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie wyrażenia zgody na ich wykupienie. Uczestnik obowiązany jest do złożenia Towarzystwu żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na co najmniej 30 dni przed Dniem Wykupienia. Żądanie powinno wskazywać liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii T, związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., które mają być wykupione oraz Dzień Wykupienia, zgodnie z zasadą o której mowa w pkt 1;
  - 3) Fundusz wykupuje Certyfikaty Inwestycyjne serii T związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, pod warunkiem, że łącznie spełnione zostaną następujące warunki:

- a) na dany Dzień Wykupienia suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekracza 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego;
  - b) wartość Aktywów Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, przekracza w danym Dniu Wykupienia 1.000.000 złotych;
- 4) Fundusz wykupuje taką liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, aby po dokonaniu wykupienia:
- a) wartość Aktywów Subfunduszu będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, stanowiła nie mniej niż 1.000.000 złotych oraz
  - b) suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekroczyła 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego.
- 5) W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia spowodowałaby przekroczenie któregokolwiek limitu, o którym mowa w pkt 4 lit. a) i b), wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami:
- a) liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., objęta żądaniem wykupu na dany Dzień Wykupienia, zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu;
  - b) ułamkowe liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii T związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wyniku redukcji, o której mowa w lit. a, będą zaokrąglane w dół, do pełnego Certyfikatu.

6d. Postanowienia ust. 4 i 5 nie mają zastosowania do wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., którego dokonuje się na zasadach poniższych:

- 1) Dniem Wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. jest każdorazowo ostatni dzień kalendarzowy miesiąca marca, czerwca i września;
- 2) Wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie wymaga uchwały Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie wyrażenia zgody na ich wykupienie. Uczestnik obowiązany jest do złożenia Towarzystwu żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na co najmniej 30 dni przed Dniem Wykupienia. Żądanie powinno wskazywać liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii U, związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., które mają być wykupione oraz Dzień Wykupienia, zgodnie z zasadą o której mowa w pkt 1;
- 3) Fundusz wykupuje Certyfikaty Inwestycyjne serii U związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, pod warunkiem, że łącznie spełnione zostaną następujące warunki:
  - a) na dany Dzień Wykupienia suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekracza 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego;
  - b) wartość Aktywów Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, przekracza w danym Dniu Wykupienia 1.000.000 złotych;
- 4) Fundusz wykupuje taką liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, aby po dokonaniu wykupienia:

- a) wartość Aktywów Subfunduszu będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, stanowiła nie mniej niż 1.000.000 złotych oraz
  - b) suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekroczyła 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego.
- 5) W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia spowodowałaby przekroczenie któregoś z limitów, o którym mowa w pkt 4 lit. a) i b), wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami:
- a) liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., objęta żądaniem wykupu na dany Dzień Wykupienia, zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu;
  - b) ułamkowe liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii U związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wyniku redukcji, o której mowa w lit. a, będą zaokrąglane w dół, do pełnego Certyfikatu.
- 6e. Postanowienia ust. 4 i 5 nie mają zastosowania do wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., którego dokonuje się na zasadach poniższych:
- 1) Dniem Wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. jest każdorazowo ostatni dzień kalendarzowy miesiąca marca, czerwca i września;
  - 2) Wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie wymaga uchwały Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie wyrażenia zgody na ich wykupienie. Uczestnik obowiązany jest do złożenia Towarzystwu żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na co najmniej 30 dni przed Dniem Wykupienia. Żądanie powinno wskazywać liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii W, związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., które mają być wykupione oraz Dzień Wykupienia, zgodnie z zasadą o której mowa w pkt 1;
  - 3) Fundusz wykupuje Certyfikaty Inwestycyjne serii W związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, pod warunkiem, że łącznie spełnione zostaną następujące warunki:
    - a) na dany Dzień Wykupienia suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekracza 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego;
    - b) wartość Aktywów Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, przekracza w danym Dniu Wykupienia 1.000.000 złotych;
  - 4) Fundusz wykupuje taką liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, aby po dokonaniu wykupienia:
    - a) wartość Aktywów Subfunduszu będących środkami pieniężnymi, weksłami, depozytami, stanowiła nie mniej niż 1.000.000 złotych oraz
    - b) suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekroczyła 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego.
  - 5) W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia spowodowałaby przekroczenie któregoś z limitów, o którym mowa w pkt 4 lit. a) i b), wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami:

- a) liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., objęta żądaniami wykupu na dany Dzień Wykupienia, zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu;
- b) ułamkowe liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii W związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wyniku redukcji, o której mowa w lit. a, będą zaokrąglane w dół, do pełnego Certyfikatu.

6f. Postanowienia ust. 4 i 5 nie mają zastosowania do wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., którego dokonuje się na zasadach poniższych:

- 1) Dniem Wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. jest każdorazowo ostatni dzień kalendarzowy miesiąca marca, czerwca i września;
- 2) Wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie wymaga uchwały Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie wyrażenia zgody na ich wykupienie. Uczestnik obowiązany jest do złożenia Towarzystwu żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na co najmniej 30 dni przed Dniem Wykupienia. Żądanie powinno wskazywać liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y, związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., które mają być wykupione oraz Dzień Wykupienia, zgodnie z zasadą o której mowa w pkt 1;
- 3) Fundusz wykupuje Certyfikaty Inwestycyjne serii Y związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, pod warunkiem, że łącznie spełnione zostaną następujące warunki:
  - a) na dany Dzień Wykupienia suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekracza 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego;
  - b) wartość Aktywów Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. będących środkami pieniężnymi, wekslami, depozytami, przekracza w danym Dniu Wykupienia 1.000.000 złotych;
- 4) Fundusz wykupuje taką liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, aby po dokonaniu wykupienia:
  - a) wartość Aktywów Subfunduszu będących środkami pieniężnymi, wekslami, depozytami, stanowiła nie mniej niż 1.000.000 złotych oraz
  - b) suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekroczyła 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego.
- 5) W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia spowodowałaby przekroczenie któregoś limitu, o którym mowa w pkt 4 lit. a) i b), wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami:
  - a) liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., objęta żądaniami wykupu na dany Dzień Wykupienia, zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu;
  - b) ułamkowe liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wyniku redukcji, o której mowa w lit. a, będą zaokrąglane w dół, do pełnego Certyfikatu.

6g. Postanowienia ust. 4 i 5 nie mają zastosowania do wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., którego dokonuje się na zasadach poniższych:

- 1) Dniem Wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. jest każdorazowo ostatni dzień kalendarzowy miesiąca marca,

- czerwca i września;
- 2) Wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. nie wymaga uchwały Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie wyrażenia zgody na ich wykupienie. Uczestnik obowiązany jest do złożenia Towarzystwu żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., na co najmniej 30 dni przed Dniem Wykupienia. Żądanie powinno wskazywać liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z, związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., które mają być wykupione oraz Dzień Wykupienia, zgodnie z zasadą o której mowa w pkt 1;
  - 3) Fundusz wykupuje Certyfikaty Inwestycyjne serii Z związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, pod warunkiem, że łącznie spełnione zostaną następujące warunki:
    - a) na dany Dzień Wykupienia suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekracza 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego;
    - b) wartość Aktywów Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. będących środkami pieniężnymi, wekslami, depozytami, przekracza w danym Dniu Wykupienia 1.000.000 złotych;
  - 4) Fundusz wykupuje taką liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia, aby po dokonaniu wykupienia:
    - a) wartość Aktywów Subfunduszu będących środkami pieniężnymi, wekslami, depozytami, stanowiła nie mniej niż 1.000.000 złotych oraz
    - b) suma wartości wszystkich dokonanych wykupów Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu w danym roku kalendarzowym nie przekroczyła 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego.
  - 5) W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w danym Dniu Wykupienia spowodowałaby przekroczenie któregokolwiek limitu, o którym mowa w pkt 4 lit. a) i b), wykup Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami:
    - a) liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., objęta żądaniami wykupu na dany Dzień Wykupienia, zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu;
    - b) ułamkowe liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w wyniku redukcji, o której mowa w lit. a, będą zaokrąglane w dół, do pełnego Certyfikatu.
  7. Wypłata środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu z tytułu wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. następuje na wskazane przez Uczestników rachunki bankowe niezwłocznie, nie później niż w terminie 14 dni od Dnia Wykupienia, przy czym za dzień wypłaty uznaje się dzień obciążenia rachunku bankowego Funduszu.
  8. Ogłoszenie o wykupieniu Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. publikowane jest na stronie internetowej [www.mci.pl](http://www.mci.pl). Ogłoszenie dokonywane jest w terminie 3 dni od Dnia Wykupienia.

**Art. 24a Wykupowanie Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.**

1. Fundusz może dokonywać wykupu Certyfikatów Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wyłącznie na zasadach określonych w ustępach poniższych.
2. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wyłącznie na żądanie Uczestnika.
3. Dzień Wykupienia Certyfikatów Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. przypada:
  - 1) w każdym ostatnim dniu kalendarzowym w danym kwartale kalendarzowym oraz
  - 2) w dniu 26 sierpnia 2013 r.



4. Realizacja żądań wykupu Certyfikatów Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. nie może spowodować spadku Aktywów Subfunduszu poniżej wartości 150.000 złotych. W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. spowodowałaby przekroczenie limitu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wykup Certyfikatów zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami:
  - 1) liczba Certyfikatów Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. objęta żądaniami wykupu zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu;
  - 2) ułamkowe liczby Certyfikatów Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w wyniku redukcji, o której mowa w pkt 1), będą zaokrąglane w dół, do pełnego Certyfikatu.
5. Uczestnik może złożyć żądanie wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. nie później niż na 5 dni przed Dniem Wykupienia.
6. Uczestnik składa żądanie wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w siedzibie Towarzystwa. Żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, powinno wskazywać:
  - 1) liczbę i serię Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0., które mają podlegać wykupowi przez Fundusz,
  - 2) numer rachunku bankowego Uczestnika, na który powinna zostać dokonana wypłata środków pieniężnych z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych.
7. Cena wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych równa jest Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. według wyceny aktywów z Dnia Wykupienia.
8. Środki pieniężne z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wypłacane są przez Fundusz niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni po Dniu Wykupienia, na rachunek bankowy wskazany w żądaniu, o którym mowa w ust. 6, przy czym za dzień wypłaty uznaje się dzień obciążenia rachunku bankowego Funduszu.
9. Ogłoszenie o wykupieniu Certyfikatów Inwestycyjnych Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. publikowane jest na stronie internetowej [www.mci.pl](http://www.mci.pl). Ogłoszenie dokonywane jest w terminie 3 dni od Dnia Wykupienia.

## **Rozdział V. Ewidencja Uczestników Funduszu**

### **Art. 25**

#### **Ewidencja Uczestników Funduszu**

1. Ewidencję Uczestników Funduszu prowadzi Towarzystwo.
2. Ewidencja Uczestników zawiera w szczególności:
  - 1) dane identyfikacyjne Uczestnika Funduszu,
  - 2) liczbę, rodzaj i serię Certyfikatów Inwestycyjnych należących do Uczestnika Funduszu,
  - 3) oznaczenie Subfunduszu, z którym związane są Certyfikaty Inwestycyjne,
  - 4) datę i czas czynności prawnej podlegającej ujawnieniu.
3. Przeniesienie praw z Certyfikatów Inwestycyjnych następuje z chwilą dokonania w Ewidencji Uczestników Funduszu wpisu wskazującego nabywcę oraz liczbę, rodzaj i serię nabytych Certyfikatów Inwestycyjnych.
4. W przypadku gdy nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych nastąpiło na podstawie zdarzenia powodującego, z mocy prawa, przeniesienie praw z tych Certyfikatów, wpis w Ewidencji Uczestników Funduszu jest dokonywany na żądanie nabywcy.

## **Rozdział VI. Prawa Uczestników Funduszu**

### **Art. 26**

#### **Prawa Uczestników Funduszu**

1. Certyfikaty Inwestycyjne:
  - 1) są papierami wartościowymi imiennymi,

- 2) pierwszej emisji reprezentują jednakowe prawa majątkowe,
- 3) nie mają formy dokumentu.
2. Niezwłocznie po wpisie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych Fundusz wydaje Certyfikaty Inwestycyjne osobom, którym zostały przydzielone. Wydanie następuje w chwili zapisania Certyfikatu w Ewidencji Uczestników Funduszu.
3. Zbycie lub zastawienie Certyfikatu Inwestycyjnego nie podlega żadnym ograniczeniom.
4. Z posiadaniem Certyfikatów związane są następujące prawa:
  - 1) prawo do udziału w Zgromadzeniu Inwestorów, zgodnie z Art. 7 – 8 Statutu,
  - 2) prawo do wypłat dokonywanych w postępowaniu likwidacyjnym,
  - 3) prawo pierwszeństwa do objęcia nowych Certyfikatów Inwestycyjnych kolejnej emisji w stosunku do liczby posiadanych Certyfikatów Inwestycyjnych, na zasadach określonych w art. 23 ust. 7 – 10 Statutu,
  - 4) prawo do wypłaty od przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu,
  - 4a) prawo do wypłaty dochodów Subfunduszu,
  - 5) prawo do otrzymania środków pieniężnych z tytułu wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych.
- 4a. Certyfikaty Inwestycyjne serii od A do H związane z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. różnią się od Certyfikatów Inwestycyjnych kolejnych serii związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. sposobem obliczania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, które przypada na Certyfikaty Inwestycyjne danej serii, o którym mowa w art. 50 ust. 4 – 8 Statutu. Certyfikaty Inwestycyjne serii od A do H związane z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. różnią się od Certyfikatów Inwestycyjnych kolejnych serii związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. sposobem obliczania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, które przypada na Certyfikaty Inwestycyjne danej serii, o którym mowa w art. 59 ust. 4 – 8 Statutu.
5. Certyfikaty Inwestycyjne kolejnych emisji mogą posiadać różne uprawnienia, w szczególności mogą różnić się od siebie związanym z nimi sposobem pobierania opłat obciążających Aktywa danego Subfunduszu, wysokością udziału w przychodach ze zbycia lokat Subfunduszu i dochodach Subfunduszu, wysokością udziału w Aktywach Netto Subfunduszu w przypadku jego likwidacji lub likwidacji Funduszu.

## **Rozdział VIII. Ogólne zasady ustalania wartości Aktywów Netto Funduszu**

### **Art. 27**

#### **Dzień Wyceny. Wycena Aktywów**

1. Dniem Wyceny jest:
  - 1) dzień otwarcia ksiąg rachunkowych po rejestracji Funduszu,
  - 2) ostatni dzień kalendarzowy w danym kwartale kalendarzowym oraz dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji, a także w Dniu Wykupienia.
2. Wycena Aktywów i ustalenie zobowiązań Funduszu (w tym również rezerwy na wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie subfunduszami) odbywają się w każdym Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według zasad wynikających z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 j.t.) oraz rozporządzenia, o którym mowa w art. 81 ust. 2 pkt 1 tej ustawy. Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu o jego zobowiązania.
3. W Dniu Wyceny Aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio Aktywów i zobowiązań oraz określonych w niniejszym rozdziale ostatnio dostępnych odpowiednio kursów, cen i wartości z godziny 23.00 w Dniu Wyceny.
4. Wartość Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii związanych z danym Subfunduszem jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny, przypadających na Certyfikaty danej serii, podzielonej przez liczbę wszystkich istniejących Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii.

5. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia i odkupienia Certyfikatów Inwestycyjnych w odpowiednim Rejestrze, przy zastosowaniu Wartości Certyfikatu Inwestycyjnego, wyznaczonej zgodnie z ust. 4.
6. Na potrzeby określenia Wartości Certyfikatu Inwestycyjnego w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z ust. 5.

#### **Art. 28**

##### **Wartość Aktywów Netto Funduszu**

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem art. 30 - 34 Statutu.
2. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu oraz Subfunduszy oraz ustala Wartość Aktywów Netto każdego Subfunduszu oraz Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) w Dniach Wyceny.
3. Aktywa Funduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w artykułach poniższych.

#### **Art. 29**

##### **Lokaty notowane na Aktywnym Rynku**

1. Składniki lokat notowanych na Aktywnym rynku wyceniane są w sposób następujący:
  - 1) Wartość godziwą składników lokat Funduszu notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku.
  - 2) Jeżeli w momencie dokonywania wyceny Aktywny Rynek, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie prowadzi obrotu, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej określonych w art. 34 Statutu.
  - 3) Jeżeli ostatni dostępny kurs został wyznaczony w oparciu o znacząco niski wolumen obrotów na danym składniku Aktywów lub kurs ten pochodzi z dnia wcześniejszego niż ostatni dzień obrotu danym składnikiem na danym Aktywnym Rynku, wówczas wycenę danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej określonych w art. 34 Statutu.
2. W przypadku, gdy składnik lokat Funduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w ust. 2 jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium:
  - 1) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
  - 2) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
  - 3) kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
  - 4) możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w ust. 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 1, w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00.
6. Zgodnie z postanowieniami ustępów powyższych będą wyceniane następujące lokaty Funduszu:
  - 1) akcje,

- 2) warranty subskrypcyjne,
- 3) prawa do akcji,
- 4) prawa poboru,
- 5) kwity depozytowe,
- 6) listy zastawne,
- 7) dłużne papiery wartościowe,
- 8) certyfikaty inwestycyjne, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

#### **Art. 30**

##### **Lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku**

1. Wartość składników lokat Funduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 32 Statutu, w następujący sposób:
  - 1) obligacji, bonów skarbowych, bonów pieniężnych, kwitów depozytowych, listów zastawnych, weksli, wierzytelności pieniężnych, o terminie realizacji praw liczonym od dnia ich wystawienia, nie dłuższym niż rok – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
  - 2) akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku oraz akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, o której mowa w art. 34 ust. 2 Statutu.
  - 3) warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji i praw poboru – w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku, przy czym w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem pkt 2) powyżej;
  - 4) depozytów – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
  - 5) udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, o której mowa w art. 34 ust. 2 Statutu.
  - 6) jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych, a także tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą - w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa,
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3. Modele wyceny, o których podstawowych zasadach mowa w ust. 1, będą stosowane w sposób ciągły.
4. Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w ust. 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

#### **Art. 31**

##### **Pożyczki papierów wartościowych**

1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

2. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz.
3. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, o którym mowa w ust. 1, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych, określonych w art. 29 ust. 6 i art. 30 ust. 1 Statutu.

#### **Art. 32**

##### **Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu**

1. 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.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

#### **Art. 33**

##### **Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych**

1. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu 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.
2. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w PLN, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty EUR.

#### **Art. 34**

##### **Wiarygodnie oszacowana wartość godziwa w przypadkach, o których mowa w art. 29 ust. 1 pkt. 2) i 3) oraz art. 30 ust. 1 pkt. 2), 3) i 5) Statutu**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, w przypadkach, o których mowa w art. 29 ust. 1 pkt. 2) i 3) Statutu, za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów notowanego na Aktywnym Rynku uznaje się wartość wyznaczoną zgodnie z postanowieniami art. 30 Statutu dotyczącymi danego składnika Aktywów.
2. W przypadkach o których mowa w art. 30 ust. 1 pkt. 2), 3) i 5) za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów nienotowanego na Aktywnym Rynku uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:
  - 1) oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem,
  - 2) zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane pochodzą z Aktywnego Rynku,
  - 3) oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji,
  - 4) oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje Aktywny Rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na Aktywnym Rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i ekonomicznej.

## **Rozdział XI. Obowiązki informacyjne Funduszu**

#### **Art. 35**

##### **Udostępnienie Warunków Emisji**

1. Fundusz udostępni Warunki Emisji na zasadach określonych w Ustawie.
2. Warunki Emisji zostaną udostępnione osobom, do których Towarzystwo skieruje imienną propozycję nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w art. 13 ust. 1.

#### **Art. 36**

##### **Inne informacje**

1. Pismem przeznaczonym do ogłoszeń i publikacji wymaganych prawem lub Statutem informacji o Funduszu jest Gazeta Giełdy "Parkiet". W przypadku zawieszenia lub zaprzestania wydawania dziennika Gazeta Giełdy "Parkiet" Fundusz będzie publikował ogłoszenia w dzienniku ogólnopolskim "Rzeczpospolita".
2. Fundusz będzie podawał, w odniesieniu do wszystkich serii Certyfikatów Inwestycyjnych Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) niezwłocznie po jej ustaleniu na stronie internetowej Towarzystwa: [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
3. W przypadku wystąpienia przesłanek likwidacji Funduszu Towarzystwo lub Depozytariusz niezwłocznie opublikują informację o ich wystąpieniu w piśmie, o którym mowa w ust. 1.

### **Rozdział XII. Zasady rozwiązania Subfunduszy i Funduszu**

#### **Art. 37**

##### **Likwidacja Subfunduszu**

1. Otwarcie likwidacji Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. następuje w dniu przypadającym w dniu, w którym upływa 6 lat od dnia wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
2. Otwarcie likwidacji Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. następuje w dniu przypadającym w dniu, w którym upływa 6 lat od dnia otwarcia ksiąg rachunkowych Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0..
3. Wszystkie Subfundusze podlegają likwidacji w przypadku rozwiązania Funduszu.
4. Niezależnie od postanowień ust. 1 i 2, likwidacja każdego Subfunduszu może nastąpić w przypadku, gdy Wartość Aktywów Netto danego Subfunduszu, na koniec 2 kolejnych kwartałów kalendarzowych będzie utrzymywać się poniżej kwoty niezbędnej dla pokrycia kosztów tego Subfunduszu, stosownie do – odpowiednio art. 49 ust. 1 lub art. 58 ust. 1 Statutu. Decyzję w tym przedmiocie podejmuje Towarzystwo w imieniu Funduszu.
5. Likwidatorem Subfunduszu, w przypadku, gdy nie jest on likwidowany w związku z rozwiązaniem Funduszu jest Towarzystwo.
6. Likwidacja Subfunduszu w przypadku, gdy nie jest on likwidowany w związku z rozwiązaniem Funduszu prowadzona jest z zachowaniem następujących zasad:
  - 1) Likwidacja Subfunduszu polega na zbyciu jego Aktywów, ściągnięciu należności Subfunduszu, zaspokojeniu wierzycieli Subfunduszu, wypłacie i umorzeniu Certyfikatów Inwestycyjnych likwidowanego Subfunduszu przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom tego Subfunduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Certyfikatów Inwestycyjnych tego Subfunduszu.
  - 2) Zbywanie Aktywów Subfunduszu powinno być dokonywane z należyтым uwzględnieniem interesu Uczestników Subfunduszu i Uczestników Funduszu.
  - 3) O rozpoczęciu likwidacji Subfunduszu Towarzystwo niezwłocznie informuje podmioty, którym powierzyło wykonywanie swoich obowiązków, oraz podmioty, za których pośrednictwem Subfundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa.
  - 4) O rozpoczęciu likwidacji Towarzystwo ogłasza w sposób, o którym mowa w art. 36 ust. 2 Statutu.
  - 5) Towarzystwo w terminie 14 dni od otwarcia likwidacji Subfunduszu, sporządza sprawozdanie finansowe na dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu.
  - 6) Po dokonaniu czynności określonych w pkt. 1) Towarzystwo sporządza sprawozdanie zawierające co najmniej:

- a) bilans zamknięcia sporządzony na dzień następujący po dokonaniu czynności określonych w pkt. 1),
  - b) listę wierzycieli, którzy zgłosili roszczenia wobec Subfunduszu,
  - c) wyliczenie kosztów likwidacji.
- 7) Niezwłocznie po sporządzeniu sprawozdania finansowego, o którym mowa w ustępie powyżej likwidator przedstawia je do badania podmiotowi uprawnionemu do sprawozdań finansowych.
  - 8) Po zbadaniu sprawozdania finansowego likwidator przesyła Komisji zbadane sprawozdanie wraz z opinią i raportem z badania.
  - 9) Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, Towarzystwo przekazuje do depozytu sądowego.
  - 10) Ustalenie kosztów należnych likwidowanemu Subfunduszowi i należności likwidowanego Subfunduszu, które dotyczą całego Funduszu, następuje zgodnie z zasadami określonymi odpowiednio w art. 49 i art. 58 Statutu.

#### **Art. 38**

##### **Rozwiązanie Funduszu**

1. Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadku, gdy:
  - 1) w ciągu trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia inne towarzystwo nie przejmie zarządzania Funduszem,
  - 2) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów funduszu,
  - 3) Zgromadzenie Inwestorów podejmie uchwałę o rozwiązaniu Funduszu,
2. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może emitować Certyfikatów Inwestycyjnych.
3. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora Funduszu.
4. Likwidator zgłasza niezwłocznie do rejestru funduszy inwestycyjnych otwarcie likwidacji Funduszu i dane likwidatora.
5. W okresie likwidacji postanowienia Art. 27 ust. 3 Statutu nie stosuje się.

#### **Rozdział XIV. Postanowienia końcowe**

#### **Art. 39**

##### **Obowiązywanie Statutu**

Postanowienia niniejszego Statutu obowiązują Towarzystwo oraz wszystkich Uczestników Funduszu.

#### **Art. 40**

##### **Zmiany Statutu**

1. Niniejszy Statut może być zmieniony przez Towarzystwo, jako organ Funduszu, bez zezwolenia Komisji, z zastrzeżeniem przypadków, w których Ustawa wymaga uzyskania zezwolenia Komisji na dokonanie zmiany Statutu
2. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.
3. Towarzystwo ogłosi o zmianie Statutu w sposób wskazany w art. 36 ust. 2 Statutu.
4. Zmiany Statutu, wchodzą w życie w terminach określonych Ustawą.
5. (Skreślono).
6. (Skreślono).

#### **Art. 41**

##### **Rozstrzyganie sporów**

Sądem właściwym do rozstrzygania sporów powstałych w związku z niniejszym Statutem lub w związku z uczestnictwem każdego z Uczestników w Funduszu jest sąd właściwy dla siedziby Towarzystwa.

## **Rozdział VII. Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**

### **Art. 42**

#### **Cel inwestycyjny Subfunduszu**

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz będzie dążył do osiągnięcia celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez nabywanie i obejmowanie akcji lub udziałów w spółkach niepublicznych.
3. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

### **Art. 43**

#### **Przedmiot lokat Subfunduszu i kryteria ich doboru**

1. Subfundusz może lokować Aktywa w:
  - 1) papiery wartościowe,
  - 2) wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych,
  - 3) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością,
  - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
  - 5) waluty,
  - 6) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,  
- pod warunkiem, że są zbywalne, oraz
  - 7) depozyty,
  - 8) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą .
2. Subfundusz będzie lokował nie mniej niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu w aktywa inne niż:
  - 1) będące przedmiotem publicznej oferty chyba że papiery wartościowe stały się przedmiotem publicznej oferty po ich nabyciu przez Subfundusz;
  - 2) papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, chyba że papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Subfundusz;
  - 3) Instrumenty Rynku Pieniężnego, chyba że zostały wyemitowane przez spółki niepubliczne, których akcje lub udziały wchodziły w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu.
3. Głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w ust. 2, będą:
  - 1) analiza makroekonomiczna, ocena trendów rynkowych, tempa wzrostu gospodarczego oraz analiza ryzyka inwestycyjnego na poziomie poszczególnych państw i branż;
  - 2) analiza fundamentalna jako podstawa wyceny i doboru spółek do portfela, w szczególności analiza historycznych i prognozowanych wyników finansowych z uwzględnieniem wyceny aktywów oraz analiza biznesplanu spółki. Kolejne kluczowe elementy analizy to ocena: produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, pozycji rynkowej, sieci dystrybucji, perspektyw rozwoju, także zagranicznego, możliwości konsolidacji branży;
  - 3) analiza prawna i podatkowa spółek i ich otoczenia mająca na celu określenie i ograniczenie ryzyka inwestycyjnego;
  - 4) Fundusz będzie poszukiwał inwestycji o ponad przeciętnym potencjale wzrostu w okresie 3 – 7 lat.
4. Głównym kryterium doboru lokat innych niż w ust. 2, będzie ich płynność, z uwzględnieniem ustępów poniższych.



5. Fundusz, przy doborze lokat w Instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe bierze pod uwagę następujące kryteria:
  - 1) stopień ryzyka spadku wartości rynkowej Instrumentów Rynku Pieniężnego i papierów wartościowych,
  - 2) możliwość wzrostu cen Instrumentów Rynku Pieniężnego i papierów wartościowych,
  - 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji,
  - 4) stopień ryzyka braku płynności Instrumentów Rynku Pieniężnego i papierów wartościowych oraz zmienności ich cen.
6. Fundusz, przy doborze lokat w depozyty bierze pod uwagę następujące kryteria:
  - 1) stopień ryzyka braku płynności lokaty,
  - 2) wysokość oprocentowania lokaty w stosunku do czasu jej trwania,
  - 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji.
7. Głównym kryterium doboru lokat w waluty, będzie analiza ryzyka kursowego związanego z lokatami, z których dochody lub których ceny będą indeksowane do waluty obcej. Fundusz poprzez inwestycje w waluty obce będzie dążył do ograniczenia takiego ryzyka.
8. Głównym kryterium doboru lokat w przypadku jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych, a także tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą są: ocena wyników funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników, przy uwzględnieniu maksymalizacji stopy zwrotu przy zachowaniu bezpieczeństwa lokaty, ocena stopnia ryzyka braku płynności lokaty w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne, poziomu opłat pobieranych od uczestników funduszu.

#### **Art. 44**

##### **Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu**

1. Papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wierzycielności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu, z zastrzeżeniem ust. 2.
  - 1a. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne jednego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie mogą stanowić więcej niż 50% wartości Aktywów Funduszu.
  - 1b. Fundusz może nabywać jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, a także certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego zamkniętego zarządzanego przez Towarzystwo, przy czym certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego zamkniętego zarządzanego przez Towarzystwo nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu i nie mogą być nabywane w ramach pierwszej emisji papierów wartościowych tego funduszu.
2. Ograniczeń, o których mowa w ust. 1, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD oraz międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD.
3. Waluta obca jednego państwa nie może stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Euro nie może stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz utrzymuje w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.
7. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
8. Subfundusz może lokować w denominowane w walutach obcych Instrumenty Rynku Pieniężnego, w tym także w zagraniczne Instrumenty Rynku Pieniężnego.

- 8a. Lokaty łącznie w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski stanowić mogą maksymalnie 80% Wartości Aktywów nie będących lokatami, o których mowa w art. 43 ust. 1 pkt 1) - 3) oraz 6) i 8).
9. Subfundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty, w łącznej wysokości nie przekraczającej 75% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zaciągania tych pożyczek i kredytów. Fundusz na rachunek Subfunduszu może dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej 15 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez Zgromadzenie Inwestorów uchwały o emisji obligacji. W przypadku wyemitowania przez Fundusz obligacji, łączna wartość pożyczek, kredytów oraz emisji obligacji nie może przekraczać 75 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
10. Subfundusz może, przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego, udzielać:
- 1) pożyczek pieniężnych do wysokości nie wyższej niż 50 % wartości Aktywów Subfunduszu, z tym że wysokość pożyczki pieniężnej udzielonej jednemu podmiotowi nie może przekroczyć 20 % wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 2) poręczeń lub gwarancji do wysokości nie wyższej niż 50 % wartości Aktywów Subfunduszu, z tym że wysokość poręczenia lub gwarancji udzielanych za zobowiązania jednego podmiotu nie może przekroczyć 20 % wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Subfundusz będzie udzielał pożyczek, poręczeń lub gwarancji na poniższych zasadach:
- 1) pożyczki, poręczenia lub gwarancje będą udzielane podmiotom, których udziały lub akcje wchodzi w skład portfela inwestycyjnego lub, w przypadku jeżeli zamiarem Subfunduszu jest nabycie akcji lub udziałów, a udzielenie pożyczki, poręczeń lub gwarancji wynika ze struktury transakcji związanej z nabywaniem akcji lub udziałów, w tym poprzez zamiar nabycia udziałów lub akcji w ramach konwersji długu na kapitał;
  - 2) z uwzględnieniem pkt 4, jeżeli Subfundusz uzna za niezbędne ustanowienia zabezpieczenia, zabezpieczeniem pożyczek, poręczeń lub gwarancji udzielonych przez Subfundusz mogą być:
    - a) zastaw na akcjach lub udziałach,
    - b) hipoteka,
    - c) cesje wierzytelności, w tym wierzytelności przyszłych,
    - d) gwarancje i poręczenia podmiotów trzecich,
    - e) blokady papierów wartościowych;
  - 3) wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa:
    - a) w przypadku pożyczki – 50% wartości pożyczki pieniężnej w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
    - b) w przypadku poręczenia lub gwarancji – 50% wartości udzielonego poręczenia lub gwarancji w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia wygaśnięcia poręczenia lub gwarancji;
  - 4) Subfundusz może nie wymagać ustanowienia zabezpieczenia pożyczek, poręczeń lub gwarancji udzielonych przez Subfundusz, jeżeli zostaną spełnione łącznie poniższe warunki:
    - a) sytuacja podmiotu będzie gwarantowała wywiązanie się tego podmiotu z zobowiązań wobec Subfunduszu,
    - b) zdolność kredytowa podmiotu będzie na wysokim poziomie,
    - c) partner transakcji będzie wiarygodny;
  - 5) pożyczka, poręczenie lub gwarancja mogą zostać udzielone na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy,

- 6) terminy spłaty pożyczki szczegółowo będzie regulować umowa pożyczki określając, czy spłata kapitału wraz z odsetkami będzie dokonywana w ratach, czy jednorazowo w terminie zapadalności.
12. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w ust. 1, 3 i 4, Subfundusz uwzględni wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego, lub walut stanowiących Bazę Instrumentów Pochodnych, z zastrzeżeniem, że nie dotyczy to Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią indeksy. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, instrument ten uwzględnia się przy stosowaniu przez Subfundusz limitów inwestycyjnych.
13. Czynności dokonane z naruszeniem ograniczeń, o których mowa w niniejszym artykule są ważne.
14. Z uwzględnieniem ust. 15, Subfundusz, w przypadku dokonania czynności, o których mowa w ust. 13, zobowiązany jest do dostosowania, niezwłocznie, stanu swoich aktywów do wymagań określonych w Statucie i Ustawie, uwzględniając należycie interes Uczestników Funduszu.
15. Subfundusz zobowiązany jest dostosować strukturę portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie Funduszu w terminie 36 miesięcy od dnia rejestracji Funduszu. W szczególności, w związku z utworzeniem Funduszu, przez okres, o którym mowa w zdaniu poprzednim, lokaty Funduszu mogą nie spełniać warunku określonego w art. 43 ust. 2.
16. Jeżeli Subfundusz przekroczy ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie, a nie przewidziane przepisami Ustawy, jest obowiązany do niezwłocznego dostosowania stanu swoich Aktywów do wymagań określonych w Statucie, uwzględniając interes Uczestników Funduszu.

#### **Art. 45**

##### **Instrumenty Pochodne**

1. W przypadku Instrumentów Pochodnych nabywanych w celu zabezpieczenia Aktywów Subfunduszu, głównym kryterium doboru będzie charakterystyka Instrumentu Pochodnego przy uwzględnieniu rodzaju zabezpieczanych Aktywów. W szczególności w przypadku nabycia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu:
  - 1) walut - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie przed niekorzystną zmianą kursu walutowego i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż wynikającej z kwoty nabytej waluty,
  - 2) dłużnych papierów wartościowych - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie ich wartości przed ryzykiem zmiany stopy procentowej i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca wartości posiadanych tychże dłużnych papierów wartościowych i dopasowanej do struktury oraz do terminu ich wykupu lub sprzedaży,
  - 3) innych niż dłużne papierów wartościowych - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie przed utratą ich wartości i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca posiadanej liczbie tychże papierów wartościowych.
2. W przypadku Instrumentów Pochodnych nabywanych w innym celu niż zabezpieczenie Aktywów Subfunduszu, głównym kryterium doboru będzie analiza oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji, przy uwzględnieniu analizy fundamentalnej, technicznej, ryzyka inwestycyjnego oraz innych czynników mających wpływ na kształtowanie się cen Instrumentów Pochodnych.
3. Instrumenty Pochodne nabywane będą z zachowaniem następujących zasad:
  - 1) nabycie Instrumentu Pochodnego, w tym Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego w celu zabezpieczenia Aktywów Subfunduszu, będzie mogło nastąpić wyłącznie w przypadku posiadania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu Instrumentu Bazowego oraz wyłącznie w celu zabezpieczenia tego Instrumentu Bazowego przed utratą wartości. Kryterium dokonania inwestycji w dany Instrument Pochodny będzie ochrona wartości posiadanych przez Fundusz na rachunek Subfunduszu lokat, będących Instrumentem Bazowym tego Instrumentu Pochodnego;
  - 2) nabycie Instrumentu Pochodnego w innym celu niż zabezpieczenie Aktywów będzie dokonywane wyłącznie w celu realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu – w tym zakresie

- Fundusz zawierał będzie na rzecz Subfunduszu przede wszystkim umowy kupna lub sprzedaży akcji i udziałów w spółkach z o.o., które mogą przewidywać opcje na zakup lub sprzedaż akcji i udziałów;
- 3) Subfundusz lokuje Aktywa wyłącznie w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych: opcje, kontrakty terminowe, kontrakty na różnicę, swapy, umowy forward.
  4. Z inwestycją w Instrumenty Pochodne związane są następujące rodzaje ryzyk:
    - 1) w przypadku wszystkich rodzajów Instrumentów Pochodnych:
      - a. ryzyko zmienności Bazy Instrumentu Pochodnego - związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentów będących Bazą Instrumentu Pochodnego. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez określenie wartości pozycji w Bazie Instrumentu Pochodnego i uwzględnieniu jej przy stosowaniu limitów inwestycyjnych,
      - b. ryzyko operacyjne - na które składa się ryzyko kadrowe wynikające z zaniedbań osób odpowiedzialnych za przeprowadzanie transakcji i ryzyko technologiczne związane z wadliwymi rozwiązaniami technologicznymi dotyczącymi transakcji na Instrumentach Pochodnych takich jak nieprawidłowości działania systemów informatycznych czy komunikacyjnych. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez ustalanie liczby i wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem danego ryzyka w określonym przedziale czasowym,
      - c. ryzyko rozliczenia transakcji - związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez ustalanie liczby błędnie rozliczonych transakcji i transakcji rozliczonych z opóźnieniem w stosunku do całkowitej liczby transakcji na danym Instrumencie Pochodnym,
    - 2) w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych:
      - a. ryzyko kontrahenta – które będzie mierzone oraz ograniczone zgodnie z postanowieniami ust. 5;
      - b. ryzyko płynności - Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu nie są przedmiotem aktywnego obrotu; Fundusz ma jednak możliwość neutralizacji ekspozycji Subfunduszu na ryzyko danego instrumentu stanowiącego bazę dla Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego, poprzez zajmowanie przeciwstawnych pozycji w instrumentach danego rodzaju. Ryzyko to mierzone jest poprzez analizę umów w zakresie możliwości realizacji transakcji zamykającej przed terminem realizacji transakcji wskazanym w umowie dotyczącej Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego;
  5. Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach opisanych poniżej:
    - 1) Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
      - a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym;
      - b) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
      - c) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana.

- 2) Fundusz działający na rzecz Subfunduszu ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą, jako wartość ustalonego przez Subfundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Dla potrzeb wyznaczania wartości ryzyka kontrahenta, przy ustalaniu niezrealizowanego zysku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie uwzględnia się opłat ani świadczeń ponoszonych przez Fundusz na rachunek Subfunduszu przy zawarciu transakcji, w szczególności wartości zapłaconej premii przy zakupie opcji. Jeżeli Fundusz na rachunek Subfunduszu posiada otwarte pozycje w Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym podmiotem, wartość ryzyka kontrahenta może być wyznaczana jako dodatnia różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich takich transakcjach, o ile:
  - a) transakcje te zostały zawarte na podstawie umowy ramowej, spełniającej kryteria wskazane w art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z 2012 r. poz. 1112 i 1529 oraz z 2013 r. poz. 355);
  - b) umowa ramowa przewiduje, że w przypadku jej rozwiązania zostanie wypłacona tylko jedna kwota stanowiąca saldo wartości rynkowych wszystkich tych transakcji, niezależnie od tego, czy wynikające z nich zobowiązania są już wymagalne;
  - c) warunki, o których mowa w lit. a) -c), nie naruszają przepisów prawa właściwego dla każdej ze stron umowy ramowej.
- 3) Wartość ryzyka kontrahenta w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne zawartych z tym kontrahentem nie może przekraczać 10% wartości Aktywów Subfunduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny – 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 4) Maksymalna wartość ryzyka kontrahenta może podlegać redukcji o wielkość odpowiadającą wartości ryzyka kontrahenta w danej transakcji, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki:
  - a) kontrahent ustanowi na rzecz Funduszu działającego na rachunek Subfunduszu, w związku z tą transakcją, zabezpieczenie w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego,
  - b) suma wartości rynkowej zbywalnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i wartości środków pieniężnych przyjętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu jako zabezpieczenie będzie ustalana w każdym dniu roboczym i będzie stanowić co najmniej równowartość wartości ryzyka kontrahenta w tej transakcji,
  - c) środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie będą lokowane wyłącznie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny lub w depozyty, o których mowa w art. 145 ust. 5 Ustawy.
- 5) Papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego, stanowiący zabezpieczenie, powinien spełniać łącznie następujące warunki:
  - a) jego emitentem jest Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny,
  - b) istnieją podaż i popyt umożliwiające jego nabywanie i zbywanie w sposób ciągły,
  - c) jest zapisany na rachunku prowadzonym przez podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym podmiot:
    - i. nienależący do grupy kapitałowej kontrahenta, albo
    - ii. należący do grupy kapitałowej kontrahenta, pod warunkiem że zabezpieczenia przed skutkami niewypłacalności tego podmiotu kształtują ryzyko posiadacza tego papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego na takim samym poziomie, jak w przypadku, gdyby papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego był zapisany na rachunku prowadzonym przez podmiot, o którym mowa w pkt i).

6. Przy wyliczaniu limitów, o których mowa w niniejszym artykule oraz w art. 43 i 44, Fundusz uwzględnia kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne w ten sposób, że:
  - 1) w przypadku zajęcia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu pozycji w Instrumentach Pochodnych, skutkującej powstaniem po stronie Funduszu działającego na rzecz Subfunduszu zobowiązania do sprzedaży papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - od wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, należy odjąć kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowią Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta;
  - 2) w przypadku zajęcia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu działającego na rzecz Subfunduszu zobowiązania do zakupu papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - do wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, należy dodać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowią Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta.
7. W pozostałym zakresie do lokat Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, Fundusz stosuje odpowiednio zasady określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie dokonywania przez fundusz inwestycyjny zamknięty lokat, których przedmiotem są instrumenty pochodne oraz niektóre prawa majątkowe (Dz. U. z 2013 r. poz. 536).

#### **Art. 46**

##### **Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i ust. 2a, o ile postanowienia Statutu dotyczące danej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem nie stanowią inaczej, opłata manipulacyjna pobierana w przypadku wydawania Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem wynosi do 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych danej emisji, na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego dla każdej emisji, przy czym szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej mogą zostać określone w Warunkach Emisji.
2. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej w przypadku wydawania Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem może być uzależniona od:
  - 1) liczby Certyfikatów, na którą składany jest zapis,
  - 2) terminu, w którym zapis na Certyfikaty został złożony.
- 2a. Towarzystwo może postanowić o zniesieniu opłaty, o której mowa w ust. 1, lub jej zmniejszeniu w stosunku do wszystkich lub części osób dokonujących zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne.
3. Towarzystwo, z zastrzeżeniem ust. 4 i 5, pobiera opłatę manipulacyjną za wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem, w wysokości do 3% wartości wypłacanych środków pieniężnych z tytułu wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych
4. Towarzystwo może znieść lub obniżyć opłatę manipulacyjną za wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem. Obniżenie lub zniesienie tej opłaty może być uzależnione od liczby Certyfikatów podlegających wykupieniu.
5. „Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej za wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych serii O związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.”.

#### **Art. 47**

##### **Wypłata dochodów Subfunduszu**

1. Dochodami Subfunduszu są przychody z lokat netto Subfunduszu lub zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat.

2. Dochody Subfunduszu powiększają Aktywa Subfunduszu. Część dochodów Subfunduszu może być wypłacana Uczestnikom Funduszu, zgodnie z postanowieniami ust. 3 – 10.
3. Fundusz może wypłacać Uczestnikom Funduszu zrealizowane dochody bez konieczności wykupienia Certyfikatu Inwestycyjnego związanego z Subfunduszem, jeżeli Zgromadzenie Inwestorów wyrazi na to zgodę.
4. Uchwała o wypłacie dochodów Subfunduszu podejmowana przez Zgromadzenie Inwestorów powinna określać:
  - 1) okres sprawozdawczy, za który ma zostać wypłacony dochód,
  - 2) określenie części dochodu Subfunduszu, który ma zostać wypłacony,
  - 3) określenie dnia ustalenia prawa do dochodu Subfunduszu (Dzień Ustalenia Uprawnionych),
  - 4) termin, w którym dochód Subfunduszu ma zostać wypłacony.
5. Uchwała Zgromadzenia Inwestorów o wypłacie dochodów Subfunduszu za poprzednie okresy sprawozdawcze może być podjęta najpóźniej w terminie 14 dni następujących po każdym Dniu Wyceny, przypadającym w dniu, w którym w danym kwartale kalendarzowym odbyła się ostatnia sesja giełdowa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
6. Dochód Subfunduszu może być wypłacony jedynie w przypadku, w którym w Subfunduszu na Dzień Wyceny, o którym mowa w ust. 5 znajdują się Aktywa Płynne pozwalające na wypłatę dochodów. Przez Aktywa Płynne pozwalające na wypłatę dochodów rozumie się wartość Aktywów Płynnych pomniejszoną o wartość przewidywanych kosztów, które pokrywane są z Aktywów Subfunduszu, zgodnie z art. 49 Statutu w okresie najbliższego roku od Dnia Wyceny, o którym mowa w ust. 5. Jeżeli powyższy warunek nie zostanie spełniony, Fundusz nie wypłaca dochodu Subfunduszu Uczestnikom Funduszu. Fundusz może jednorazowo wypłacić dochody Subfunduszu stanowiące nie więcej niż 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Do uzyskania dochodu, będą uprawnione osoby na rzecz których, w Dniu Ustalania Uprawnionych będą zapisane Certyfikaty Inwestycyjne. Zbycie Certyfikatu po Dniu Ustalania Uprawnionych nie powoduje utraty uprawnienia do otrzymania dochodu.
8. W przypadku, gdy będą tego wymagały odpowiednie przepisy prawa, wypłata dochodów Subfunduszu będzie następowała z potrąceniem odpowiednich podatków.
9. Wypłata dochodów Subfunduszu będzie dokonywana przez Fundusz na rachunek bankowy Uczestnika.
10. Dniem wypłaty Dochodu Subfunduszu jest dzień obciążenia rachunku bankowego Funduszu.

#### **Art. 48**

##### **Wypłata przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu**

1. W przypadku uzyskania przez Subfundusz przychodu ze zbycia lokat, o których mowa w art. 43 ust. 2 Statutu, Fundusz może wypłacać Uczestnikom do 10% wartości tego przychodu pomniejszonego:
  - 1) o koszty działania Subfunduszu związane bezpośrednio z lokatą, które w chwili wypłaty przychodów jeszcze nie zostały pokryte oraz
  - 2) o część kosztów działania Subfunduszu przypadającą na takie lokaty proporcjonalnie do ich wartości w stosunku do wartości portfela inwestycyjnego Subfunduszu.
2. Koszty, o których mowa w ust. 1, ustalane są w następujący sposób:
  - 1) koszty działania Subfunduszu związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, o których mowa w ust. 1 pkt 1) obejmują: koszty prowizji związanych ze zbywanymi lokatami, koszty podejmowania czynności prawnych i faktycznych dopuszczonych przepisami prawa zmierzającymi do uzyskania przychodu, koszty zapewnienia należytej ochrony interesów Funduszu w toku postępowań zabezpieczających, sądowych lub egzekucyjnych (obejmujące koszty ponoszone na rzecz instytucji wymiaru sprawiedliwości lub organów administracji państwowej), które będą prowadzone w celu do uzyskania przychodu, koszty doradztwa

- prawnego dotyczącego czynności związanych z podejmowaniem czynności prawnych i faktycznych dopuszczonych przepisami prawa zmierzającymi do uzyskania przychodu,
- 2) wysokość kosztów, o których mowa w pkt 1) ustalana jest na podstawie treści czynności prawnych (w szczególności umów) z związku z zawarciem których koszty te są ponoszone lub innych zdarzeń prawnych (w tym w szczególności decyzji właściwych organów sądów itp.) z związku z wystąpieniem, których koszty te są ponoszone.
  - 3) koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 2) stanowią wskazane w art. 49 ust. 1 pkt 3) – 13) Statutu.
3. Wypłacie na rzecz Uczestników przypadają przychody pochodzące ze zbycia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu lokat, o których mowa w art. 43 ust. 2 Statutu.
  4. Decyzję o wypłacie przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu, dniu ustalenia prawa do wypłaty, wartości, z uwzględnieniem ust. 1, wypłacanych przychodów oraz terminie wypłaty podejmuje Zgromadzenie Inwestorów z własnej inicjatywy albo na wniosek Towarzystwa, po dniu wpływu środków pieniężnych ze zbycia lokat Subfunduszu, o których mowa w art. 43 ust. 2 Statutu (dzień powstania przychodu). Towarzystwo ma obowiązek ogłosić na stronie internetowej [www.mci.pl](http://www.mci.pl) o powstaniu przychodu Subfunduszu ze zbycia lokat, o których mowa w art. 43 ust. 2 Statutu, w terminie 7 dni od dnia powstania przychodu. Towarzystwo ma prawo zwołać z własnej inicjatywy, w trybie określonym w art. 7 ust. 5 Statutu, Zgromadzenie Inwestorów, którego przedmiotem będzie podjęcie uchwały o wyrażeniu zgody na wypłatę przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu. Towarzystwo ma obowiązek zwołać, z inicjatywy Uczestników, reprezentujących co najmniej 10% Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem, w terminie 14 dni od dnia otrzymania takiego żądania, w trybie określonym w art. 7 ust. 5 Statutu, Zgromadzenie Inwestorów, którego przedmiotem będzie podjęcie uchwały o wyrażeniu zgody na wypłatę przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu. Uczestnicy mają prawo zgłosić żądanie zwołania Zgromadzenia Inwestorów, o którym mowa w zdaniu poprzednim, w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia przez Towarzystwo o powstaniu przychodu Subfunduszu ze zbycia lokat, o których mowa w art. 43 ust. 2 Statutu. Przychód będzie wypłacany nie później niż w ciągu 7 dni od dnia otrzymania przez Towarzystwo uchwały Zgromadzenia Inwestorów o wyrażeniu zgody na wypłatę przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu.
  5. Przychód ze zbycia lokat Subfunduszu wypłacany jest proporcjonalnie na każdy Certyfikat Inwestycyjny związany z Subfunduszem. Kwota przychodu wypłacana na każdy Certyfikat Inwestycyjny zostanie ustalona poprzez podzielenie kwoty przychodu wypłacanego Uczestnikom Funduszu zgodnie ze Statutem przez łączną liczbę wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem ustaloną na dzień wskazania uprawnionych do otrzymania przychodu ze zbycia lokat. Łączna kwota przychodu wypłacanego na rzecz danego Uczestnika Funduszu jest równa iloczynowi kwoty przychodu wypłacanego na każdy wyemitowany Certyfikat Inwestycyjny oraz łącznej liczby Certyfikatów związanych z Subfunduszem zapisanych w Ewidencji Uczestników Funduszu na dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania przychodu ze zbycia lokat. Przychód będzie wypłacany w złotych.
  6. Zbycie Certyfikatu po dniu ustalania prawa do wypłaty nie powoduje utraty uprawnienia do otrzymania przychodu ze zbycia lokat Subfunduszu przez osobę, na rzecz której, w dniu ustalenia prawa do wypłaty były zapisane Certyfikaty Inwestycyjne związane z Subfunduszem.

#### **Art. 48a**

#### **Kolejność dokonywania wypłaty przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu, dochodów Subfunduszu i wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych**

O ile Zgromadzenie Inwestorów nie postanowi inaczej, w przypadku zbiegu przesłanek powodujących konieczność wypłaty przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu, dochodów Subfunduszu i wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych, powodujących wątpliwości w jakiej kolejności Fundusz powinien dokonywać tych czynności, Fundusz:

- 1) w pierwszej kolejności dokonuje wypłaty przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu,
- 2) następnie dokonuje wypłaty dochodów Subfunduszu,



- 3) następnie dokonuje wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych.

#### **Art 48b**

##### **Świadczenie dodatkowe**

1. Uczestnikowi Funduszu, który objął Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu i spełnia warunki określone w ust. 2, Fundusz może przyznać, na wniosek Uczestnika, świadczenie dodatkowe („Świadczenie dodatkowe”) ustalane i wypłacane zgodnie z poniższymi zasadami.
2. Warunkiem przyznania przez Fundusz Świadczenia dodatkowego jest:
  - 1) podpisanie przez Uczestnika Funduszu umowy z Funduszem,
  - 2) posiadanie przez Uczestnika Funduszu, który zawarł umowę, określoną w pkt 1 w danym okresie rozrachunkowym takiej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych zapisanych w Ewidencji Uczestników Funduszu, że średnia Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na posiadane przez niego Certyfikaty Inwestycyjne w okresie rozrachunkowym była nie mniejsza niż 10 000 (dziesięć tysięcy) złotych. Okresem rozrachunkowym jest okres brany pod uwagę przy ustalaniu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, których posiadanie uprawnia Uczestnika Funduszu do otrzymania Świadczenia dodatkowego. Długość okresu rozrachunkowego określona jest w umowie, o której mowa w pkt 1.
3. Wysokość Świadczenia dodatkowego ustalona zostanie jako procentowa część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem określonego odpowiednio w art. 50 lub 59, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Certyfikaty Inwestycyjne.
4. Wysokość Świadczenia dodatkowego zależeć będzie od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającej na posiadane przez danego Uczestnika Funduszu Certyfikaty Inwestycyjne w okresie rozrachunkowym oraz długości okresu rozliczeniowego.
5. Świadczenie dodatkowe spełniane jest przez Fundusz, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa w terminie określonym w umowie, o której mowa w ust. 2 pkt 1.
6. Spełnienie Świadczenia dodatkowego dokonywane jest poprzez wypłatę Świadczenia dodatkowego w formie pieniężnej na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika.

#### **Art. 49**

##### **Pokrywanie kosztów Subfunduszu**

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 14 Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu koszty związane z funkcjonowaniem Subfunduszu:
  - 1) koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych oraz prowizje i opłaty maklerskie i bankowe, związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
  - 2) koszty związane z inwestycjami w kategorii lokat określone w art. 43 ust. 2 Statutu, obejmujące wynagrodzenie doradców zewnętrznych związane z wyborem, przez Fundusz, projektów inwestycyjnych, koszty doradztwa prawnego i podatkowego oraz obciążające Fundusz opłaty sądowe i notarialne związane z tworzeniem, nabywaniem i zbywaniem, przez Fundusz, a także rejestracją w rejestrze przedsiębiorców spółek,
  - 3) wynagrodzenie likwidatora,
  - 4) podatki,
  - 5) inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
  - 6) koszty wynagrodzenia podmiotu dokonującego wyceny Aktywów Funduszu, Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii),
  - 7) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych,
  - 8) koszty przeprowadzania badań i przeglądu sprawozdań finansowych Funduszu,

- 9) koszty publikacji obowiązkowych Funduszu, wynikających z obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu,
  - 10) koszty przeprowadzenia i obsługi drugiej oraz kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych oraz koszty obsługi wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych,
  - 11) koszty organizacji i obsługi posiedzeń Zgromadzenia Inwestorów,
  - 12) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem,
  - 13) koszty wynagrodzenia Depozytariusza za prowadzenie rejestru aktywów Funduszu.
2. Koszty dotyczące Funduszu pokrywane są przez Subfundusz w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają koszty, chyba, że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz.
  3. Koszty związane z nabywaniem albo zbywaniem lokat przez Fundusz na rzecz kilku Subfunduszy na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, proporcjonalnie do wartości składnika lokat nabytego albo zbytego dla danego Subfunduszu.
  4. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), 4), 5) i 9) stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu.
  5. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 2) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i mogą być pokrywane przez Subfundusz, do wysokości kwoty stanowiącej 20 % wartości całkowitej inwestycji to jest:
    - 1) w przypadku nabywania lokat – wartości aktywów przeznaczonych na nabycie określonych lokat, lub
    - 2) w przypadku zbywania lokat – wartości środków (aktywów) uzyskanych ze zbycia danych lokat, lub
    - 3) w przypadku kosztów z tytułu niezrealizowanych inwestycji, o których mowa w ust. 1 pkt 2) – wartości aktywów, które Towarzystwo zamierzało przeznaczyć na dokonanie inwestycji.
  6. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt 3) stanowi koszt limitowany Subfunduszu i nie będzie wyższy niż 100.000 zł za cały okres trwania likwidacji - w przypadku, w którym likwidowany jest wyłącznie Subfundusz oraz 200.000 zł za cały okres trwania likwidacji - w przypadku, w którym likwidowany jest Fundusz.
  7. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 6) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i mogą być pokrywane przez Subfundusz, do wysokości kwoty stanowiącej 1 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w każdym roku obrotowym.
  8. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 7) wraz z kosztami, o których mowa w ust. 1 pkt 8) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i mogą być pokrywane przez Subfundusz, do wysokości kwoty stanowiącej łącznie 1 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w każdym roku obrotowym.
  9. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 10) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i mogą być pokrywane przez Subfundusz do wysokości 1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
  10. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 11) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i mogą być pokrywane przez Subfundusz, w każdym roku obrotowym, do wysokości 50.000 zł.
  11. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt 13) stanowi koszt limitowany Subfunduszu i nie będzie wyższy, w każdym roku obrotowym, niż 30.000 zł lub 0,07% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu (jeżeli kwota ta będzie wyższa od 30.000 zł).
  12. Koszty inne niż te, o których mowa w ust. 1 pkt 1) – 13), pokrywa Towarzystwo.
  13. Sposób obliczania kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 1) - 3), 4) – 11), 13) oraz terminy ich ponoszenia (w tym terminy, w których najwcześniej może nastąpić ich pokrycie) określają:
    - 1) umowy, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ponoszenia kosztów wskazanych w ust. 1 pkt 1) – 3), 6) – 11), 13),

- 2) przepisy prawa na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ponoszenia kosztów wskazanych w ust. 1 pkt 4),
  - 3) decyzje organów państwowych i samorządowych, na podstawie których Fundusz jest zobowiązany do ponoszenia kosztów, wskazanych w ust. 1 pkt 5).
14. W okresie likwidacji Funduszu, w przypadku, w którym likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, Subfundusz, zgodnie z postanowieniami ustępów powyższych, z własnych Aktywów, pokrywa zarówno wynagrodzenie likwidatora Funduszu jak i koszty wynagrodzenia Depozytariusza za prowadzenie rejestru aktywów Funduszu.
15. Towarzystwo, na podstawie uchwały zarządu, może zdecydować o pokryciu, w danym okresie, części lub całości kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 1)-13) lub o nie pobieraniu przez określony czas wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.
16. W przypadku nie dojścia do skutku inwestycji w kategorii lokat określone w art. 43 ust. 2 Statutu, koszty z tytułu niezrealizowanych inwestycji, o których mowa w ust. 1 pkt 2) pokrywa Subfundusz z własnych Aktywów, zgodnie z postanowieniami ust. 2 i 3, pod warunkiem, że:
- 1) niedojście do skutku inwestycji nie nastąpiło wskutek okoliczności leżących po stronie Towarzystwa lub podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie swoich obowiązków, albo
  - 2) niedojście do skutku inwestycji wprawdzie nastąpiło wskutek okoliczności leżących po stronie Towarzystwa lub podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie swoich obowiązków ale Zgromadzenie Inwestorów podjęło uchwałę wyrażającą zgodę na pokrycie tych kosztów, na podstawie art. 8 ust. 1 pkt 3) Statutu.

#### **Art. 50**

##### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem w wysokości określonej w ust. 2, które jest naliczane w dniu następującym po Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny. Wynagrodzenie jest naliczane za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego.
2. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem wynosi nie więcej niż 3,25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
3. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem pobierane jest kwartalnie i wypłacane z Aktywów Subfunduszu w ciągu miesiąca następującego po kwartale, za który wynagrodzenie było naliczane.
4. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii). Wynagrodzenie jest naliczane w następujących Dniach Wyceny:
  - 1) ostatniego Dnia Wyceny w roku,
  - 2) w Dniu Wykupienia, oraz
  - 3) w Dniu Wyceny przypadającym na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji
  - 4) w Dniu Wyceny przypadającym na ostatni dzień kalendarzowy, przypadający w danym kwartale kalendarzowym.
5. Wypłata wynagrodzenia określonego w ust. 4 pkt. 1, 2, 3 następuje ze środków Funduszu najpóźniej w terminie 1 miesiąca od dnia złożenia żądania w tym zakresie przez Towarzystwo, które to żądanie złożone zostanie nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia naliczenia wynagrodzenia. Wynagrodzenie określone w ust. 4 pkt. 4 nie jest pobierane przez Towarzystwo, lecz ujmowane w księgach Funduszu, poprzez utworzenie rezerwy w wysokości naliczonej kwoty wynagrodzenia.
6. Wysokość maksymalnego wynagrodzenia określonego w ust. 4 obliczana jest oddzielnie dla każdej serii Certyfikatów Inwestycyjnych.

7. Wysokość maksymalnego wynagrodzenia określonego w ust. 4 dla każdej z serii Certyfikatów Inwestycyjnych począwszy od serii A do serii H obliczana jest poprzez pomnożenie liczby Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii istniejących na moment naliczenia wynagrodzenia przez kwotę wynagrodzenia przypadającą na jeden Certyfikat Inwestycyjny danej serii (WPnCI), obliczaną z zastosowaniem algorytmu:

1) jeśli  $[(WANCI(1)+WWnCI) / WANCI(0)] > [1,1 ^ (t / 365)]$  to:

$$WPnCI = 40\% * [(WANCI(1)+WWnCI) - ((1,1 ^ (t / 365)) * WANCI(0))]$$

gdzie:

WPnCI – kwota wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, na Certyfikat Inwestycyjny każdej z serii od serii A do serii H,

WANCI(0) – wyższa z dwóch wartości:

- Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) w dniu otwarcia ksiąg rachunkowych po rejestracji Subfunduszu, o którym mowa w art. 27 ust. 1 pkt 1)

- Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii), stanowiącej podstawę do naliczenia ostatniego wypłaconego wynagrodzenia określonego w ust. 4

WANCI(1) – Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) w ostatnim Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 27 ust. 1, poprzedzającym moment naliczenia wynagrodzenia określonego w ust. 4,

WWnCI – wartość wypłat przychodów i dochodów Subfunduszu, o których mowa w art. 47 i art. 48, na Certyfikat Inwestycyjny danej serii w okresie od Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(0), do Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(1),

t – ilość dni od Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(0), do Dnia Wyceny, na które naliczane jest wynagrodzenie określone w ust. 4.

2) w pozostałych przypadkach wysokość wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, jest równa 0.

8. Wysokość maksymalnego wynagrodzenia określonego w ust. 4 dla każdej z serii Certyfikatów Inwestycyjnych począwszy od serii I do S obliczana jest poprzez pomnożenie liczby Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii istniejących na moment naliczenia wynagrodzenia przez kwotę wynagrodzenia przypadającą na jeden Certyfikat Inwestycyjny danej serii (WPnCI), obliczaną z zastosowaniem algorytmu:

1) jeśli  $[(WANCI(1)+WWnCI) / WANCI(0)] > [1,1 ^ (t / 365)]$  to:

$$WPnCI = 40\% * [(WANCI(1)+WWnCI) - ((1,1 ^ (t / 365)) * WANCI(0))]$$

gdzie:

WPnCI – kwota wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, na Certyfikat Inwestycyjny danej serii,

WANCI(0) – wyższa z dwóch wartości:

- ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego, po której Certyfikaty tej serii zostały objęte przez Uczestników Funduszu

- Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) stanowiącej podstawę do naliczenia ostatniego wypłaconego wynagrodzenia określonego w ust. 4

WANCI(1) – Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) w ostatnim Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 27 ust. 1, poprzedzającym moment naliczenia wynagrodzenia określonego w ust. 4,

WWnCI – wartość wypłat przychodów i dochodów Subfunduszu, o których mowa w art. 47 i art. 48, na Certyfikat Inwestycyjny danej serii w okresie od Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(0), do Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(1),

t – ilość dni od Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(0), do Dnia Wyceny, na które naliczane jest wynagrodzenie określone w ust. 4.

- 2) w pozostałych przypadkach wysokość wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, jest równa 0.

8a. Wysokość maksymalnego wynagrodzenia określonego w ust. 4 dla Certyfikatów Inwestycyjnych serii T obliczana jest poprzez pomnożenie liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii T istniejących na moment naliczenia wynagrodzenia przez kwotę wynagrodzenia przypadającą na jeden Certyfikat Inwestycyjny serii T (WPnCI), obliczaną z zastosowaniem algorytmu:

- 1) jeśli  $[(WANCI(1)+WWnCI) / WANCI(0)] > [1,125 ^ (t / 365)]$  to:

$$WPnCI = 19\% * [(WANCI(1)+WWnCI) - (WANCI(0))]$$

gdzie:

WPnCI – kwota wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, na Certyfikat Inwestycyjny serii T,

WANCI(0) – wyższa z dwóch wartości:

- ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii T, po której Certyfikaty tej serii zostały objęte przez Uczestników Funduszu

- Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny serii T stanowiącej podstawę do naliczenia ostatniego wypłaconego wynagrodzenia określonego w ust. 4

WANCI(1) – Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny serii T w ostatnim Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 27 ust. 1, poprzedzającym moment naliczenia wynagrodzenia określonego w ust. 4,

WWnCI – wartość wypłat przychodów i dochodów Subfunduszu, o których mowa w art. 47 i art. 48, na Certyfikat Inwestycyjny serii T w okresie od Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(0), do Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(1),

t – ilość dni od Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(0), do Dnia Wyceny, na które naliczane jest wynagrodzenie określone w ust. 4.

- 2) w pozostałych przypadkach wysokość wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, jest równa 0.

8b. Wysokość maksymalnego wynagrodzenia określonego w ust. 4 dla każdej z serii Certyfikatów Inwestycyjnych począwszy od serii U obliczana jest poprzez pomnożenie liczby Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii istniejących na moment naliczenia wynagrodzenia przez kwotę wynagrodzenia przypadającą na jeden Certyfikat Inwestycyjny danej serii (WPnCI), obliczaną z zastosowaniem algorytmu:

- 1) jeśli  $[(WANCI(1)+WWnCI) / WANCI(0)] > [1,125 ^ (t / 365)]$  to:

$$WPnCI = 19\% * [(WANCI(1)+WWnCI) - (WANCI(0))]$$

gdzie:

WPnCI – kwota wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, na Certyfikat Inwestycyjny danej serii,

WANCI(0) – wyższa z dwóch wartości:

- ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego (danej serii), po której Certyfikaty tej serii zostały objęte przez Uczestników Funduszu

- Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) stanowiącej podstawę do naliczenia ostatniego wypłaconego wynagrodzenia określonego w ust. 4

WANCI(1) – Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) w ostatnim Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 27 ust. 1, poprzedzającym moment naliczenia wynagrodzenia określonego w ust. 4,

WWnCI – wartość wypłat przychodów i dochodów Subfunduszu, o których mowa w art. 47 i art. 48, na Certyfikat Inwestycyjny danej serii w okresie od Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(0), do Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(1),

t – ilość dni od Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(0), do Dnia Wyceny, na które naliczane jest wynagrodzenie określone w ust. 4.

- 2) w pozostałych przypadkach wysokość wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, jest równa 0.

9. Towarzystwo może postanowić o nie naliczaniu i nie pobieraniu wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 i ust. 4 lub o naliczaniu i pobieraniu jedynie jego części.

10. Jeżeli zgodnie z obowiązującymi przepisami usługi Towarzystwa, za które Towarzystwo pobiera wynagrodzenie, o których mowa w ust. 1 i ust. 4, zostaną obciążone podatkiem VAT, wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 i ust. 4, będzie uważane za wynagrodzenie netto.

## **Rozdział VIII. Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.**

### **Art. 51**

#### **Cel inwestycyjny Subfunduszu**

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz będzie dążył do osiągnięcia celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez nabywanie i obejmowanie akcji lub udziałów w spółkach niepublicznych.
3. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

### **Art. 52**

#### **Przedmiot lokat Subfunduszu i kryteria ich doboru**

1. Subfundusz może lokować Aktywa w:
  - 1) papiery wartościowe,
  - 2) wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych,
  - 3) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością,
  - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
  - 5) waluty,
  - 6) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,  
- pod warunkiem, że są zbywalne, oraz
  - 7) depozyty,
  - 8) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
2. Subfundusz będzie lokował nie mniej niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu w aktywa inne niż:
  - 1) będące przedmiotem publicznej oferty chyba że papiery wartościowe stały się przedmiotem publicznej oferty po ich nabyciu przez Subfundusz;
  - 2) papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, chyba że papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Subfundusz;
  - 3) Instrumenty Rynku Pieniężnego, chyba że zostały wyemitowane przez spółki niepubliczne, których akcje lub udziały wchodziły w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu.
3. Głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w ust. 2, będą:
  - 1) analiza makroekonomiczna, ocena trendów rynkowych, tempa wzrostu gospodarczego oraz analiza ryzyka inwestycyjnego na poziomie poszczególnych państw i branż;
  - 2) analiza fundamentalna jako podstawa wyceny i doboru spółek do portfela, w szczególności analiza historycznych i prognozowanych wyników finansowych z uwzględnieniem wyceny aktywów oraz analiza biznesplanu spółki. Kolejne kluczowe elementy analizy to ocena: produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, pozycji rynkowej, sieci dystrybucji, perspektyw rozwoju, także zagranicznego, możliwości konsolidacji branży;
  - 3) analiza prawna i podatkowa spółek i ich otoczenia mająca na celu określenie i ograniczenie ryzyka inwestycyjnego;
  - 4) Fundusz będzie poszukiwał inwestycji o ponad przeciętnym potencjale wzrostu w okresie 3 – 7 lat.
4. Głównym kryterium doboru lokat innych niż w ust. 2, będzie ich płynność, z uwzględnieniem ustępów poniższych.

5. Fundusz, przy doborze lokat w Instrumenty Rynku Pieniężnego i dłużne papiery wartościowe bierze pod uwagę następujące kryteria:
  - 1) stopień ryzyka spadku wartości rynkowej Instrumentów Rynku Pieniężnego i papierów wartościowych,
  - 2) możliwość wzrostu cen Instrumentów Rynku Pieniężnego i papierów wartościowych,
  - 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji,
  - 4) stopień ryzyka braku płynności Instrumentów Rynku Pieniężnego i papierów wartościowych oraz zmienności ich cen.
6. Fundusz, przy doborze lokat w depozyty bierze pod uwagę następujące kryteria:
  - 1) stopień ryzyka braku płynności lokaty,
  - 2) wysokość oprocentowania lokaty w stosunku do czasu jej trwania,
  - 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji.
7. Głównym kryterium doboru lokat w waluty, będzie analiza ryzyka kursowego związanego z lokatami, z których dochody lub których ceny będą indeksowane do waluty obcej. Fundusz poprzez inwestycje w waluty obce będzie dążył do ograniczenia takiego ryzyka.
8. Głównym kryterium doboru lokat w przypadku jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych, a także tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą są: ocena wyników funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników, przy uwzględnieniu maksymalizacji stopy zwrotu przy zachowaniu bezpieczeństwa lokaty, ocena stopnia ryzyka braku płynności lokaty w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne, poziomu opłat pobieranych od uczestników funduszu.

#### **Art. 53**

##### **Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu**

1. Papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wiarygodności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu, z zastrzeżeniem ust. 2.
  - 1a. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne jednego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie mogą stanowić więcej niż 50% wartości Aktywów Funduszu.
  - 1b. Fundusz może nabywać jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, a także certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego zamkniętego zarządzanego przez Towarzystwo, przy czym certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego zamkniętego zarządzanego przez Towarzystwo nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu i nie mogą być nabywane w ramach pierwszej emisji papierów wartościowych tego funduszu.
2. Ograniczeń, o których mowa w ust. 1, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD oraz międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD.
3. Waluta obca jednego państwa nie może stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Euro nie może stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz utrzymuje w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.
7. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
8. Subfundusz może lokować w denominowane w walutach obcych Instrumenty Rynku Pieniężnego, w tym także w zagraniczne Instrumenty Rynku Pieniężnego.

- 8a. Lokaty łącznie w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski stanowić mogą maksymalnie 80% Wartości Aktywów nie będących lokatami, o których mowa w art. 52 ust. 1 pkt 1) - 3) oraz 6) i 8).
9. Subfundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty, w łącznej wysokości nie przekraczającej 75% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zaciągania tych pożyczek i kredytów. Fundusz na rachunek Subfunduszu może dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej 15 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez Zgromadzenie Inwestorów uchwały o emisji obligacji. W przypadku wyemitowania przez Fundusz obligacji, łączna wartość pożyczek, kredytów oraz emisji obligacji nie może przekraczać 75 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
10. Subfundusz może, przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego, udzielać:
- 1) pożyczek pieniężnych do wysokości nie wyższej niż 50 % wartości Aktywów Subfunduszu, z tym że wysokość pożyczki pieniężnej udzielonej jednemu podmiotowi nie może przekroczyć 20 % wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 2) poręczeń lub gwarancji do wysokości nie wyższej niż 50 % wartości Aktywów Subfunduszu, z tym że wysokość poręczenia lub gwarancji udzielanych za zobowiązania jednego podmiotu nie może przekroczyć 20 % wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Subfundusz będzie udzielał pożyczek, poręczeń lub gwarancji na poniższych zasadach:
- 1) pożyczki, poręczenia lub gwarancje będą udzielane podmiotom, których udziały lub akcje wchodzi w skład portfela inwestycyjnego lub, w przypadku jeżeli zamiarem Subfunduszu jest nabycie akcji lub udziałów, a udzielenie pożyczki, poręczeń lub gwarancji wynika ze struktury transakcji związanej z nabywaniem akcji lub udziałów, w tym poprzez zamiar nabycia udziałów lub akcji w ramach konwersji długu na kapitał;
  - 2) z uwzględnieniem pkt 4, jeżeli Subfundusz uzna za niezbędne ustanowienia zabezpieczenia, zabezpieczeniem pożyczek, poręczeń lub gwarancji udzielonych przez Subfundusz mogą być:
    - a) zastaw na akcjach lub udziałach,
    - b) hipoteka,
    - c) cesje wierzytelności, w tym wierzytelności przyszłych,
    - d) gwarancje i poręczenia podmiotów trzecich,
    - e) blokady papierów wartościowych;
  - 3) wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa:
    - a) w przypadku pożyczki – 50% wartości pożyczki pieniężnej w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
    - b) w przypadku poręczenia lub gwarancji – 50% wartości udzielonego poręczenia lub gwarancji w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia wygaśnięcia poręczenia lub gwarancji;
  - 4) Subfundusz może nie wymagać ustanowienia zabezpieczenia pożyczek, poręczeń lub gwarancji udzielonych przez Subfundusz, jeżeli zostaną spełnione łącznie poniższe warunki:
    - a) sytuacja podmiotu będzie gwarantowała wywiązanie się tego podmiotu z zobowiązań wobec Subfunduszu,
    - b) zdolność kredytowa podmiotu będzie na wysokim poziomie,
    - c) partner transakcji będzie wiarygodny;
  - 5) pożyczka, poręczenie lub gwarancja mogą zostać udzielone na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy;
  - 6) terminy spłaty pożyczki szczegółowo będzie regulować umowa pożyczki określając, czy spłata kapitału wraz z odsetkami będzie dokonywana w ratach, czy jednorazowo w terminie zapadalności.



12. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w ust. 1, 3 i 4, Subfundusz uwzględni wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego, lub walut stanowiących Bazę Instrumentów Pochodnych, z zastrzeżeniem, że nie dotyczy to Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią indeksy. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, instrument ten uwzględni się przy stosowaniu przez Subfundusz limitów inwestycyjnych.
13. Czynności dokonane z naruszeniem ograniczeń, o których mowa w niniejszym artykule są ważne.
14. Z uwzględnieniem ust. 15, Subfundusz, w przypadku dokonania czynności, o których mowa w ust. 13, zobowiązany jest do dostosowania, niezwłocznie, stanu swoich aktywów do wymagań określonych w Statucie i Ustawie, uwzględniając należyte interes Uczestników Funduszu.
15. Subfundusz zobowiązany jest dostosować strukturę portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie Funduszu w terminie 36 miesięcy od dnia rejestracji Funduszu. W szczególności, w związku z utworzeniem Funduszu, przez okres, o którym mowa w zdaniu poprzednim, lokaty Funduszu mogą nie spełniać warunku określonego w art. 52 ust. 2.
16. Jeżeli Subfundusz przekroczy ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie, a nie przewidziane przepisami Ustawy, jest obowiązany do niezwłocznego dostosowania stanu swoich Aktywów do wymagań określonych w Statucie, uwzględniając interes Uczestników Funduszu.

#### **Art. 54**

##### **Instrumenty Pochodne**

1. W przypadku Instrumentów Pochodnych nabywanych w celu zabezpieczenia Aktywów Subfunduszu, głównym kryterium doboru będzie charakterystyka Instrumentu Pochodnego przy uwzględnieniu rodzaju zabezpieczanych Aktywów. W szczególności w przypadku nabycia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu:
  - 1) walut - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie przed niekorzystną zmianą kursu walutowego i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż wynikającej z kwoty nabytej waluty,
  - 2) dłużnych papierów wartościowych - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie ich wartości przed ryzykiem zmiany stopy procentowej i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca wartości posiadanych tychże dłużnych papierów wartościowych i dopasowanej do struktury oraz do terminu ich wykupu lub sprzedaży,
  - 3) innych niż dłużne papierów wartościowych - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie przed utratą ich wartości i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca posiadanej liczbie tychże papierów wartościowych.
2. W przypadku Instrumentów Pochodnych nabywanych w innym celu niż zabezpieczenie Aktywów Subfunduszu, głównym kryterium doboru będzie analiza oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji, przy uwzględnieniu analizy fundamentalnej, technicznej, ryzyka inwestycyjnego oraz innych czynników mających wpływ na kształtowanie się cen Instrumentów Pochodnych.
3. Instrumenty Pochodne nabywane będą z zachowaniem następujących zasad: ---
  - 1) nabycie Instrumentu Pochodnego, w tym Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego w celu zabezpieczenia Aktywów Subfunduszu, będzie mogło nastąpić wyłącznie w przypadku posiadania przez Fundusz Instrumentu Bazowego oraz wyłącznie w celu zabezpieczenia tego Instrumentu Bazowego przed utratą wartości. Kryterium dokonania inwestycji w dany Instrument Pochodny będzie ochrona wartości posiadanych przez Fundusz lokat, będących Instrumentem Bazowym tego Instrumentu Pochodnego;
  - 2) nabycie Instrumentu Pochodnego w innym celu niż zabezpieczenie Aktywów będzie dokonywane wyłącznie w celu realizacji celu inwestycyjnego Funduszu – w tym zakresie Fundusz zawierał będzie przede wszystkim umowy kupna lub sprzedaży akcji i udziałów w spółkach z o.o., które mogą przewidywać opcje na zakup lub sprzedaż akcji i udziałów;

- 3) Subfundusz lokuje Aktywa wyłącznie w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych: opcje, kontrakty terminowe, kontrakty na różnicę, swapy, umowy forward.
4. Z inwestycją w Instrumenty Pochodne związane są następujące rodzaje ryzyk:
  - 1) w przypadku wszystkich rodzajów Instrumentów Pochodnych:
    - a. ryzyko zmienności Bazy Instrumentu Pochodnego - związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentów będących Bazą Instrumentu Pochodnego. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez określenie wartości pozycji w Bazie Instrumentu Pochodnego i uwzględnieniu jej przy stosowaniu limitów inwestycyjnych,
    - b. ryzyko operacyjne - na które składa się ryzyko kadrowe wynikające z zaniedbań osób odpowiedzialnych za przeprowadzanie transakcji i ryzyko technologiczne związane z wadliwymi rozwiązaniami technologicznymi dotyczącymi transakcji na Instrumentach Pochodnych takich jak nieprawidłowości działania systemów informatycznych czy komunikacyjnych. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez ustalanie liczby i wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem danego ryzyka w określonym przedziale czasowym,
    - c. ryzyko rozliczenia transakcji - związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez ustalanie liczby błędnie rozliczonych transakcji i transakcji rozliczonych z opóźnieniem w stosunku do całkowitej liczby transakcji na danym Instrumencie Pochodnym,
  - 2) w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych:
    - a. ryzyko kontrahenta – które będzie mierzone oraz ograniczone zgodnie z postanowieniami ust. 5;
    - b. ryzyko płynności Instrumentów Pochodnych - Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu nie są przedmiotem aktywnego obrotu; Fundusz ma jednak możliwość neutralizacji ekspozycji Subfunduszu na ryzyko danego instrumentu stanowiącego bazę dla Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego, poprzez zajmowanie przeciwstawnych pozycji w instrumentach danego rodzaju. Ryzyko to mierzone jest poprzez analizę umów w zakresie możliwości realizacji transakcji zamykającej przed terminem realizacji transakcji wskazanym w umowie dotyczącej Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego;
5. Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach opisanych poniżej:
  - 1) Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
    - a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym;
    - b) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
    - c) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana.
  - 2) Fundusz działając na rzecz Subfunduszu ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą, jako wartość ustalonego przez Subfundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których

przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Dla potrzeb wyznaczania wartości ryzyka kontrahenta, przy ustalaniu niezrealizowanego zysku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie uwzględnia się opłat ani świadczeń ponoszonych przez Fundusz na rachunek Subfunduszu przy zawarciu transakcji, w szczególności wartości zapłaconej premii przy zakupie opcji. Jeżeli Fundusz na rachunek Subfunduszu posiada otwarte pozycje w Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym podmiotem, wartość ryzyka kontrahenta może być wyznaczana jako dodatnia różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich takich transakcjach, o ile:

- a) transakcje te zostały zawarte na podstawie umowy ramowej, spełniającej kryteria wskazane w art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z 2012 r. poz. 1112 i 1529 oraz z 2013 r. poz. 355);
  - b) umowa ramowa przewiduje, że w przypadku jej rozwiązania zostanie wypłacona tylko jedna kwota stanowiąca saldo wartości rynkowych wszystkich tych transakcji, niezależnie od tego, czy wynikające z nich zobowiązania są już wymagalne;
  - c) warunki, o których mowa w lit. a) -c), nie naruszają przepisów prawa właściwego dla każdej ze stron umowy ramowej.
- 3) wartość ryzyka kontrahenta w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne zawartych z tym kontrahentem nie może przekraczać 10% wartości Aktywów Subfunduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny – 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 4) Maksymalna wartość ryzyka kontrahenta może podlegać redukcji o wielkość odpowiadającą wartości ryzyka kontrahenta w danej transakcji, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki:
- a) kontrahent ustanowi na rzecz Funduszu działającego na rachunek Subfunduszu, w związku z tą transakcją, zabezpieczenie w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego,
  - b) suma wartości rynkowej zbywalnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i wartości środków pieniężnych przyjętych przez Fundusz na rachunek Subfunduszu jako zabezpieczenie będzie ustalana w każdym dniu roboczym i będzie stanowić co najmniej równowartość wartości ryzyka kontrahenta w tej transakcji;
  - c) środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie będą lokowane wyłącznie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny lub w depozyty, o których mowa w art. 145 ust. 5 Ustawy.
- 5) Papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego, stanowiący zabezpieczenie, powinien spełniać łącznie następujące warunki:
- a) jego emitentem jest Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny,
  - b) istnieją podaż i popyt umożliwiające jego nabywanie i zbywanie w sposób ciągły,
  - c) jest zapisany na rachunku prowadzonym przez podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym podmiot:
    - i. nienależący do grupy kapitałowej kontrahenta, albo
    - ii. należący do grupy kapitałowej kontrahenta, pod warunkiem że zabezpieczenia przed skutkami niewypłacalności tego podmiotu kształtują ryzyko posiadacza tego papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego na takim samym poziomie, jak w przypadku, gdyby papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego był zapisany na rachunku prowadzonym przez podmiot, o którym mowa w ppkt i).
6. Przy wyliczaniu limitów, o których mowa w niniejszym artykule oraz w art. 53 i 54, Fundusz uwzględnia kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne w ten sposób, że:

- 1) w przypadku zajęcia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu pozycji w Instrumentach Pochodnych, skutkującej powstaniem po stronie Funduszu działającego na rzecz Subfunduszu zobowiązania do sprzedaży papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - od wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, należy odjąć kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowią Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta;
  - 2) w przypadku zajęcia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu działającego na rzecz Subfunduszu zobowiązania do zakupu papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - do wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, należy dodać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowią Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta.
7. W pozostałym zakresie do lokat Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, Fundusz stosuje odpowiednio zasady określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie dokonywania przez fundusz inwestycyjny zamknięty lokat, których przedmiotem są instrumenty pochodne oraz niektóre prawa majątkowe (Dz. U. z 2013 r. poz. 536).

#### **Art. 55**

##### **Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 oraz 2a, o ile postanowienia Statutu dotyczące danej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem nie stanowią inaczej, opłata manipulacyjna pobierana w przypadku wydawania Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem wynosi do 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych danej emisji, na które składany jest zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego dla każdej emisji, przy czym szczegółowe zasady naliczania opłaty manipulacyjnej mogą zostać określone w Warunkach Emisji.
2. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej w przypadku wydawania Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem może być uzależniona od:
  - 1) liczby Certyfikatów, na którą składany jest zapis,
  - 2) terminu, w którym zapis na Certyfikaty został złożony.
- 2a. Towarzystwo może postanowić o zniesieniu opłaty, o której mowa w ust. 1, lub jej zmniejszeniu w stosunku do wszystkich lub części osób dokonujących zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne.
3. Towarzystwo, z zastrzeżeniem ust. 4, pobiera opłatę manipulacyjną za wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem, w wysokości do 3% wartości wypłacanych środków pieniężnych z tytułu wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych.
4. Towarzystwo może znieść lub obniżyć opłatę manipulacyjną za wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem. Obniżenie lub zniesienie tej opłaty może być uzależnione od liczby Certyfikatów podlegających wykupieniu.

#### **Art. 56**

##### **Wypłata dochodów Subfunduszu**

1. Dochodami Subfunduszu są przychody z lokat netto Subfunduszu lub zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat.
2. Dochody Subfunduszu powiększają Aktywa Subfunduszu. Część dochodów Subfunduszu może być wypłacana Uczestnikom Funduszu, zgodnie z postanowieniami ust. 3 – 10.
3. Fundusz może wypłacać Uczestnikom Funduszu zrealizowane dochody bez konieczności wykupienia Certyfikatu Inwestycyjnego związanego z Subfunduszem, jeżeli Zgromadzenie

Inwestorów wyrazi na to zgodę.

4. Uchwała o wypłacie dochodów Subfunduszu podejmowana przez Zgromadzenie Inwestorów powinna określać:
  - 1) okres sprawozdawczy, za który ma zostać wypłacony dochód,
  - 2) określenie części dochodu Subfunduszu, który ma zostać wypłacony,
  - 3) określenie dnia ustalenia prawa do dochodu Subfunduszu (Dzień Ustalenia Uprawnionych),
  - 4) termin, w którym dochód Subfunduszu ma zostać wypłacony.
5. Uchwała Zgromadzenia Inwestorów o wypłacie dochodów Subfunduszu za poprzednie okresy sprawozdawcze może być podjęta najpóźniej w terminie 14 dni następujących po każdym Dniu Wyceny, przypadającym w dniu, w którym w danym kwartale kalendarzowym odbyła się ostatnia sesja giełdowa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
6. Dochód Subfunduszu może być wypłacony jedynie w przypadku, w którym w Subfunduszu na Dzień Wyceny, o którym mowa w ust. 5 znajdują się Aktywa Płynne pozwalające na wypłatę dochodów. Przez Aktywa Płynne pozwalające na wypłatę dochodów rozumie się wartość Aktywów Płynnych pomniejszoną o wartość przewidywanych kosztów, które pokrywane są z Aktywów Subfunduszu, zgodnie z art. 58 Statutu w okresie najbliższego roku od Dnia Wyceny, o którym mowa w ust. 5. Jeżeli powyższy warunek nie zostanie spełniony, Fundusz nie wypłaca dochodu Subfunduszu Uczestnikom Funduszu. Fundusz może jednorazowo wypłacić dochody Subfunduszu stanowiące nie więcej niż 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Do uzyskania dochodu, będą uprawnione osoby na rzecz których, w Dniu Ustalenia Uprawnionych będą zapisane Certyfikaty Inwestycyjne. Zbycie Certyfikatu po Dniu Ustalenia Uprawnionych nie powoduje utraty uprawnienia do otrzymania dochodu.
8. W przypadku, gdy będą tego wymagały odpowiednie przepisy prawa, wypłata dochodów Subfunduszu będzie następowała z potrąceniem odpowiednich podatków.
9. Wypłata dochodów Subfunduszu będzie dokonywana przez Fundusz na rachunek bankowy Uczestnika.
10. Dniem wypłaty Dochodu Subfunduszu jest dzień obciążenia rachunku bankowego Funduszu.

#### **Art. 57**

##### **Wypłata przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu**

1. W przypadku uzyskania przez Subfundusz przychodu ze zbycia lokat, o których mowa w art. 52 ust. 2 Statutu, Fundusz może wypłacać Uczestnikom do 10% wartości tego przychodu pomniejszonego:
  - 1) o koszty działania Subfunduszu związane bezpośrednio z lokatą, które w chwili wypłaty przychodów jeszcze nie zostały pokryte oraz
  - 2) o część kosztów działania Subfunduszu przypadającą na takie lokaty proporcjonalnie do ich wartości w stosunku do wartości portfela inwestycyjnego Subfunduszu.
2. Koszty, o których mowa w ust. 1, ustalane są w następujący sposób:
  - 1) koszty działania Subfunduszu związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, o których mowa w ust. 1 pkt 1) obejmują: koszty prowizji maklerskich i bankowych związanych ze zbywanymi lokatami, koszty podejmowania czynności prawnych i faktycznych dopuszczonych przepisami prawa zmierzającymi do uzyskania przychodu, koszty zapewnienia należytej ochrony interesów Funduszu w toku postępowań zabezpieczających, sądowych lub egzekucyjnych, (obejmujące koszty ponoszone na rzecz instytucji wymiaru sprawiedliwości lub organów administracji państwowej), które będą prowadzone w celu do uzyskania przychodu, koszty doradztwa prawnego dotyczącego czynności związanych z podejmowaniem czynności prawnych i faktycznych dopuszczonych przepisami prawa zmierzającymi do uzyskania przychodu,
  - 2) wysokość kosztów, o których mowa w pkt 1) ustalana jest na podstawie treści czynności prawnych (w szczególności umów) z związku z zawarciem których koszty te są ponoszone

lub innych zdarzeń prawnych (w tym w szczególności decyzji właściwych organów sądów itp.) z związku z wystąpieniem, których koszty te są ponoszone,

- 3) koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 2) stanowią wskazane w art. 58 ust. 1 pkt 3) – 13) Statutu.
3. Wypłacie na rzecz Uczestników przypadają przychody pochodzące ze zbycia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu lokat, o których mowa w art. 52 ust. 2 Statutu.
4. Decyzję o wypłacie przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu, dniu ustalenia prawa do wypłaty, wartości, z uwzględnieniem ust. 1, wypłacanych przychodów oraz terminie wypłaty podejmuje Zgromadzenie Inwestorów z własnej inicjatywy albo na wniosek Towarzystwa, po dniu wpływu środków pieniężnych ze zbycia lokat Subfunduszu, o których mowa w art. 52 ust. 2 Statutu (dzień powstania przychodu). Towarzystwo ma obowiązek ogłosić na stronie internetowej [www.mci.pl](http://www.mci.pl) o powstaniu przychodu Subfunduszu ze zbycia lokat, o których mowa w art. 52 ust. 2 Statutu w terminie 7 dni od dnia powstania przychodu. Towarzystwo ma prawo zwołać z własnej inicjatywy, w trybie określonym w art. 7 ust. 5 Statutu, Zgromadzenie Inwestorów, którego przedmiotem będzie podjęcie uchwały o wyrażeniu zgody na wypłatę przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu. Towarzystwo ma obowiązek zwołać, z inicjatywy Uczestników, reprezentujących co najmniej 10% Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem, w terminie 14 dni od dnia otrzymania takiego żądania, w trybie określonym w art. 7 ust. 5 Statutu, Zgromadzenie Inwestorów, którego przedmiotem będzie podjęcie uchwały o wyrażeniu zgody na wypłatę przychodów Subfunduszu. Uczestnicy mają prawo zgłosić żądanie zwołania Zgromadzenia Inwestorów, o którym mowa w zdaniu poprzednim, w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia przez Towarzystwo o powstaniu przychodu Subfunduszu ze zbycia lokat, o których mowa w art. 52 ust. 2 Statutu. Zgromadzenie Inwestorów może postanowić o wypłacie przychodów w przypadku, w którym w Subfunduszu znajdują się Aktywa pozwalające na ich wypłatę w dniu podjęcia decyzji przez Zgromadzenie Inwestorów o wypłacie przychodów. Przez Aktywa pozwalające na wypłatę przychodów rozumie się lokaty Subfunduszu inne niż określone w art. 52 ust. 2 Statutu. Przychód będzie wypłacany nie później niż w ciągu 7 dni od dnia otrzymania przez Towarzystwo uchwały Zgromadzenia Inwestorów o wyrażeniu zgody na wypłatę przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu.
5. Przychód ze zbycia lokat Subfunduszu wypłacany jest proporcjonalnie na każdy Certyfikat Inwestycyjny związany z Subfunduszem. Kwota przychodu wypłacana na każdy Certyfikat Inwestycyjny zostanie ustalona poprzez podzielenie kwoty przychodu wypłacanego Uczestnikom Funduszu zgodnie ze Statutem przez łączną liczbę wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem ustaloną na dzień wskazania uprawnionych do otrzymania przychodu ze zbycia lokat. Łączna kwota przychodu wypłacanego na rzecz danego Uczestnika Funduszu jest równa iloczynowi kwoty przychodu wypłacanego na każdy wyemitowany Certyfikat Inwestycyjny oraz łącznej liczby Certyfikatów związanych z Subfunduszem zapisanych w Ewidencji Uczestników Funduszu na dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania przychodu ze zbycia lokat. Przychód będzie wypłacany w złotych.
6. Zbycie Certyfikatu po dniu ustalania prawa do wypłaty nie powoduje utraty uprawnienia do otrzymania przychodu ze zbycia lokat Subfunduszu przez osobę, na rzecz której, w dniu ustalenia prawa do wypłaty były zapisane Certyfikaty Inwestycyjne związane z Subfunduszem.

#### **Art. 57a**

##### **Kolejność dokonywania wypłaty przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu, dochodów Subfunduszu i wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych**

O ile Zgromadzenie Inwestorów nie postanowi inaczej, w przypadku zbiegu przesłanek powodujących konieczność wypłaty przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu, dochodów Subfunduszu i wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych, powodujących wątpliwości w jakiej kolejności Fundusz powinien dokonywać tych czynności, Fundusz:

- 1) w pierwszej kolejności dokonuje wypłaty przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu,
- 2) następnie dokonuje wypłaty dochodów Subfunduszu,
- 3) następnie dokonuje wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych.

## **Art. 58**

### **Pokrywanie kosztów Subfunduszu**

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 14 Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu koszty związane z funkcjonowaniem Subfunduszu:
  - 1) koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych oraz prowizje i opłaty maklerskie i bankowe, związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
  - 2) koszty związane z inwestycjami w kategorii lokat określone w art. 52 ust. 2 Statutu, obejmujące wynagrodzenie doradców zewnętrznych związane z wyborem, przez Fundusz, projektów inwestycyjnych, koszty doradztwa prawnego i podatkowego oraz obciążające Fundusz opłaty sądowe i notarialne związane z tworzeniem, nabywaniem i zbywaniem, przez Fundusz, a także rejestracją w rejestrze przedsiębiorców spółek,
  - 3) wynagrodzenie likwidatora,
  - 4) podatki,
  - 5) inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
  - 6) koszty wynagrodzenia podmiotu dokonującego wyceny Aktywów Funduszu, Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii),
  - 7) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych,
  - 8) koszty przeprowadzania badań i przeglądu sprawozdań finansowych Funduszu,
  - 9) koszty publikacji obowiązkowych Funduszu, wynikających z obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu,
  - 10) koszty przeprowadzenia i obsługi drugiej oraz kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych oraz koszty obsługi wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych,
  - 11) koszty organizacji i obsługi posiedzeń Zgromadzenia Inwestorów,
  - 12) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem,
  - 13) koszty wynagrodzenia Depozytariusza za prowadzenie rejestru aktywów Funduszu.
2. Koszty dotyczące Funduszu pokrywane są przez Subfundusz w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają koszty, chyba, że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz.
3. Koszty związane z nabywaniem albo zbywaniem lokat przez Fundusz na rzecz kilku Subfunduszy na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, proporcjonalnie do wartości składnika lokat nabytego albo zbytego dla danego Subfunduszu.
4. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), 4), 5) i 9) stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu.
5. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 2) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i mogą być pokrywane przez Subfundusz, do wysokości kwoty stanowiącej 20 % wartości całkowitej inwestycji to jest:
  - 1) w przypadku nabywania lokat – wartości aktywów przeznaczonych na nabycie określonych lokat, lub
  - 2) w przypadku zbywania lokat – wartości środków (aktywów) uzyskanych ze zbycia danych lokat, lub

- 3) w przypadku kosztów z tytułu niezrealizowanych inwestycji, o których mowa w ust. 1 pkt 2) – wartości aktywów, które Towarzystwo zamierzało przeznaczyć na dokonanie inwestycji.
6. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt 3) stanowi koszt limitowany Subfunduszu i nie będzie wyższy niż 100.000 zł za cały okres trwania likwidacji - w przypadku, w którym likwidowany jest wyłącznie Subfundusz oraz 200.000 zł za cały okres trwania likwidacji - w przypadku, w którym likwidowany jest Fundusz.
7. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 6) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i mogą być pokrywane przez Subfundusz, do wysokości kwoty stanowiącej 1 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w każdym roku obrotowym.
8. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 7) wraz z kosztami, o których mowa w ust. 1 pkt 8) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i mogą być pokrywane przez Subfundusz, do wysokości kwoty stanowiącej łącznie 1 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w każdym roku obrotowym.
9. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 10) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i mogą być pokrywane przez Subfundusz do wysokości 1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
10. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 11) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i mogą być pokrywane przez Subfundusz, w każdym roku obrotowym, do wysokości 50.000 zł.
11. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt 13) stanowi koszt limitowany Subfunduszu i nie będzie wyższy, w każdym roku obrotowym, niż 30.000 zł lub 0,07% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu (jeżeli kwota ta będzie wyższa od 30.000 zł).
12. Koszty inne niż te, o których mowa w ust. 1 pkt 1) – 13), pokrywa Towarzystwo.
13. Sposób obliczania kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 1) - 3), 4) – 11), 13) oraz terminy ich ponoszenia (w tym terminy, w których najwcześniej może nastąpić ich pokrycie) określają:
  - 1) umowy, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ponoszenia kosztów wskazanych w ust. 1 pkt 1) – 3), 6) – 11), 13),
  - 2) przepisy prawa na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ponoszenia kosztów wskazanych w ust. 1 pkt 4),
  - 3) decyzje organów państwowych i samorządowych, na podstawie których Fundusz jest zobowiązany do ponoszenia kosztów, wskazanych w ust. 1 pkt 5).
14. W okresie likwidacji Funduszu, w przypadku, w którym likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, Subfundusz, zgodnie z postanowieniami ustępów powyższych, z własnych Aktywów, pokrywa zarówno wynagrodzenie likwidatora Funduszu jak i koszty wynagrodzenia Depozytariusza za prowadzenie rejestru aktywów Funduszu.
15. Towarzystwo, na podstawie uchwały zarządu, może zdecydować o pokryciu, w danym okresie, części lub całości kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 1)-13) lub o nie pobieraniu przez określony czas wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.
16. W przypadku nie dojścia do skutku inwestycji w kategorii lokat określone w art. 52 ust. 2 Statutu, koszty z tytułu niezrealizowanych inwestycji, o których mowa w ust. 1 pkt 2) pokrywa Subfundusz z własnych Aktywów, zgodnie z postanowieniami ust. 2 i 3, pod warunkiem, że:
  - 1) niedojście do skutku inwestycji nie nastąpiło wskutek okoliczności leżących po stronie Towarzystwa lub podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie swoich obowiązków, albo
  - 2) niedojście do skutku inwestycji wprawdzie nastąpiło wskutek okoliczności leżących po stronie Towarzystwa lub podmiotów, którym Towarzystwo zleciło wykonywanie swoich obowiązków ale Zgromadzenie Inwestorów podjęło uchwałę wyrażającą zgodę na pokrycie tych kosztów, na podstawie art. 8 ust. 1 pkt 3) Statutu.

#### **Art. 59**

##### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem w wysokości określonej w ust. 2, które jest naliczane w dniu następującym po



Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny. Wynagrodzenie jest naliczane za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego.

2. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem wynosi nie więcej niż 3% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
3. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem pobierane jest kwartalnie i wypłacane z Aktywów Subfunduszu w ciągu miesiąca następującego po kwartale, za który wynagrodzenie było naliczane.
4. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii). Wynagrodzenie jest naliczane w następujących Dniach Wyceny:
  - 1) ostatniego Dnia Wyceny w roku,
  - 2) w Dniu Wykupienia, oraz
  - 3) w Dniu Wyceny przypadającym na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji,
  - 4) w Dniu Wyceny przypadającym na ostatni dzień kalendarzowy, przypadający w danym kwartale kalendarzowym
5. Wypłata wynagrodzenia określonego w ust. 4 pkt. 1, 2, 3 następuje ze środków Funduszu najpóźniej w terminie 1 miesiąca od dnia złożenia żądania w tym zakresie przez Towarzystwo, które to żądanie złożone zostanie nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia naliczenia wynagrodzenia. Wynagrodzenie określone w ust. 4 pkt. 4 nie jest pobierane przez Towarzystwo, lecz ujmowane w księgach Funduszu, poprzez utworzenie rezerwy w wysokości naliczonej kwoty wynagrodzenia..
6. Wysokość maksymalnego wynagrodzenia określonego w ust. 4 obliczana jest oddzielnie dla każdej serii Certyfikatów Inwestycyjnych.
7. Wysokość maksymalnego wynagrodzenia określonego w ust. 4 dla każdej z serii Certyfikatów Inwestycyjnych począwszy od serii A do serii H obliczana jest poprzez pomnożenie liczby Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii istniejących na moment naliczenia wynagrodzenia przez kwotę wynagrodzenia przypadającą na jeden Certyfikat Inwestycyjny danej serii (WPnCI), obliczaną z zastosowaniem algorytmu:
  - 1) jeśli  $[(WANCI(1)+WWnCI) / WANCI(0)] > [1,1 ^ (t / 365)]$  to:  
 **$WPnCI = 25\% * [(WANCI(1)+WWnCI) - ((1,1 ^ (t / 365)) * WANCI(0))]$**   
gdzie:
    - WPnCI – kwota wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, na Certyfikat Inwestycyjny każdej z serii od serii A do serii H,
    - WANCI(0) – wyższa z dwóch wartości:
      - Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) w dniu otwarcia ksiąg rachunkowych po rejestracji Subfunduszu, o którym mowa w art. 27 ust. 1 pkt 1)
      - Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii), stanowiącej podstawę do naliczenia ostatniego wynagrodzenia określonego w ust. 4
    - WANCI(1) – Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) w ostatnim Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 27 ust. 1, poprzedzającym moment naliczenia wynagrodzenia określonego w ust. 4,
    - WWnCI – wartość wypłat przychodów i dochodów Subfunduszu, o których mowa w art. 56 i art. 57, na Certyfikat Inwestycyjny danej serii w okresie od Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(0), do Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(1),
    - t – ilość dni od Dnia Wyceny, w którym ustalono WANCI(0), do Dnia Wyceny, na które naliczane jest wynagrodzenie określone w ust. 4.
  - 2) w pozostałych przypadkach wysokość wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, jest równa 0.

8. Wysokość maksymalnego wynagrodzenia określonego w ust. 4 dla każdej serii Certyfikatów Inwestycyjnych począwszy od serii I obliczana jest poprzez pomnożenie liczby Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii istniejących na moment naliczenia wynagrodzenia przez kwotę wynagrodzenia przypadającą na jeden Certyfikat Inwestycyjny danej serii ( $WPnCI$ ), obliczaną z zastosowaniem algorytmu:
- 1) jeśli  $[(WANCI(1)+WWnCI) / WANCI(0)] > [1,1 ^ (t / 365)]$  to:
- $$WPnCI = 25\% * [(WANCI(1)+WWnCI) - ((1,1 ^ (t / 365)) * WANCI(0))]$$
- gdzie:
- $WPnCI$  – kwota wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, na Certyfikat Inwestycyjny danej serii,
  - $WANCI(0)$  – wyższa z dwóch wartości:
    - ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego, po której Certyfikaty tej serii zostały objęte przez Uczestników Funduszu
    - Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) stanowiącej podstawę do naliczenia ostatniego wynagrodzenia określonego w ust. 4
  - $WANCI(1)$  – Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (danej serii) w ostatnim Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 27 ust. 1, poprzedzającym moment naliczenia wynagrodzenia określonego w ust. 4,
  - $WWnCI$  – wartość wypłat przychodów i dochodów Subfunduszu, o których mowa w art. 56 i art. 57, na Certyfikat Inwestycyjny danej serii w okresie od Dnia Wyceny, w którym ustalono  $WANCI(0)$ , do Dnia Wyceny, w którym ustalono  $WANCI(1)$ ,
  - $t$  – ilość dni od Dnia Wyceny, w którym ustalono  $WANCI(0)$ , do Dnia Wyceny, na które naliczane jest wynagrodzenie określone w ust. 4.
- 2) w pozostałych przypadkach wysokość wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 4, jest równa 0.
9. Towarzystwo może postanowić o nie naliczaniu i nie pobieraniu wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 i ust. 4 lub o naliczaniu i pobieraniu jedynie jego części.
10. Jeżeli zgodnie z obowiązującymi przepisami usługi Towarzystwa, za które Towarzystwo pobiera wynagrodzenie, o których mowa w ust. 1 i ust. 4, zostaną obciążone podatkiem VAT, wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 i ust. 4, będzie uważane za wynagrodzenie netto.