

**ZASADY REGULUJĄCE POSTĘPOWANIE PO ZAKOŃCZENIU DYSTRYBUCJI W POLSCE
TYTUŁÓW UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZY**

**KBC BONDS ZAGRANICZNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ O ZMIENNYM KAPITALE Z
SIEDZIBĄ W LUKSEMBURGU**

Kwiecień 2019 r.

SPIS TREŚCI

DEFINICJE I SKRÓTY	1
ROZDZIAŁ 1 [AGENT PŁATNOŚCI ORAZ AGENT ADMINISTRACYJNY] ...	3
ROZDZIAŁ 2 [PRZEDSTAWICIEL]	4
ROZDZIAŁ 3 [DYSTRYBUTOR ORAZ SUBDYSTRYBUTORZY]	5
ROZDZIAŁ 4 [TRYB DOKONYWANIA CZYNNOŚCI PRAWNYCH].....	6
ROZDZIAŁ 5 [IDENTYFIKACJA KLIENTÓW]	6
ROZDZIAŁ 6 [DZIAŁANIE POPRZEZ PEŁNOMOCNIKA]	7
ROZDZIAŁ 7 [OGÓLNE ZASADY SKŁADANIA ZLECEŃ DOTYCZĄCYCH TYTUŁÓW UCZESTNICTWA]	8
ROZDZIAŁ 8 [WYKUPIENIE TYTUŁÓW UCZESTNICTWA].....	10
ROZDZIAŁ 9 [PRZECIWDZIAŁANIE PRANIU PIENIĘDZY I FINANSOWANIU TERRORYZMU].....	12
ROZDZIAŁ 10 [WYPŁATA DYWIDENDY]	12
ROZDZIAŁ 11 [POTWIERDZENIA I INNE INFORMACJE PRZEDSTAWIANE KLIENTOM]	13
ROZDZIAŁ 12 [PRZYJMOWANIE REKLAMACJI].....	13

DEFINICJE I SKRÓTY

Dla celów niniejszych zasad wprowadza się następujące definicje:

<i>KBC BONDS, Spółka, SICAV, Fundusz</i>	KBC BONDS zagraniczna spółka inwestycyjna o zmiennym kapitale z siedzibą w Luksemburgu utworzona dnia 20 grudnia 1991 r. zgodnie z prawem luksemburskim. Spółka jest osobą prawną i funduszem z wydzielonymi subfunduszami obejmującym różnego rodzaju subfundusze o charakterze otwartym.
<i>Subfundusz, Subfundusze,</i>	Subfundusz lub subfundusze KBC BONDS, których Tytuły Uczestnictwa są przedmiotem dystrybucji w Polsce.
<i>Dystrybutor</i>	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
<i>Subdystrybutor, Subdystrybutorzy</i>	podmioty, są stronami umów subdystrybucyjnych i które są uprawnione na podstawie art. 258 Ustawy do pośredniczenia w wykupie tytułów uczestnictwa wybranych Subfunduszy (wskazanych na stronie internetowej Przedstawiciela) na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
<i>Agent Transferowy, BBH</i>	Brown Brothers Harriman S.A. z siedzibą w Luksemburgu, podmiot będący dla Spółki Agentem Płatności, Agentem Administracyjnym i Agentem Transferowym,

	odpowiedzialny m.in. za dokonywanie czynności w zakresie wpisu do Rejestru.
<i>Komisja, KNF</i>	Komisja Nadzoru Finansowego.
<i>Agent Płatności w Polsce</i>	Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, pełniący funkcję agenta płatności w rozumieniu art. 257 Ustawy.
<i>Agent Administracyjny w Polsce</i>	PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
<i>Tytuły Uczestnictwa</i>	Imienne tytuły uczestnictwa w rozumieniu Statutu i Prospektu, o charakterze kapitałowym lub z prawem do dywidendy, zgodnie z zasadami wskazanymi w pkt 14 Prospektu („Polityka dystrybucyjna”).
<i>Przedstawiciel</i>	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie reprezentujące Spółkę na terytorium Rzeczypospolitej Polski.
<i>Dokumentacja prawna</i>	Statut, KII oraz inne oficjalne dokumenty dotyczące Funduszu
<i>Prospekt</i>	Prospekt Spółki sporządzony i opublikowany zgodnie z prawem luksemburskim, dostępny w Polsce u Dystrybutora oraz na stronie internetowej www.gammafundusze.pl .
<i>KII</i>	Kluczowe informacje dla inwestorów Subfunduszy Spółki sporządzone i opublikowane zgodnie z prawem luksemburskim, a także zatwierdzone przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), dostępne w siedzibie Przedstawiciela, jednostkach organizacyjnych Subdystrybutorów przyjmujących zlecenia oraz na ich stronach internetowych.
<i>Statut</i>	Statut Spółki sporządzony i opublikowany zgodnie z prawem luksemburskim.
<i>Zasady, Zasady Dystrybucji</i>	Niniejszy dokument opisujący szczegółowo zasady realizacji zleceń związanych z uczestnictwem w Spółce.
<i>Klient, Inwestor</i>	osoba fizyczna, osoba prawna oraz jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która jest Uczestnikiem lub może nim być w wyniku sukcesji prawnej, w ramach posiadanej zdolności do czynności prawnej.
<i>Uczestnik</i>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która posiada zapisane w Rejestrze Tytuły Uczestnictwa nabyte uprzednio za pośrednictwem Dystrybutora lub Subdystrybutorów lub w wyniku sukcesji prawnej.
<i>Depozytariusz</i>	Brown Brothers Harriman S.A. z siedzibą w Luksemburgu.

<i>Dzień Roboczy</i>	Dzień będący dniem pracy banków w Luksemburgu.
<i>Dzień D</i>	Dzień złożenia zlecenia wykupu Tytułów Uczestnictwa przez Klienta, będący dniem roboczym w Polsce.
<i>Dzień Wyceny</i>	Dzień ustalenia wartości aktywów netto na Tytuł Uczestnictwa, o którym mowa w art. 22 Statutu.
<i>Rejestr</i>	Rejestr, o którym mowa w art. 6 Statutu, prowadzony przez BBH w imieniu Spółki, zawierający dane o Uczestniku i posiadanych przez niego Tytułach Uczestnictwa.
<i>Zlecenie</i>	Złożona przez Inwestora lub Uczestnika za pośrednictwem Dystrybutora lub Subdystrybutorów dyspozycja wykupu Tytułów Uczestnictwa.
<i>Ustawa, Ustawa o funduszach Ustawa z 2010 r.</i>	Ustawa Wielkiego Księstwa Luksemburga z dnia 17 grudnia 2010 r. o instytucjach wspólnego inwestowania
<i>Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy</i>	Ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2010 r. Nr 46, poz. 276, z późn. zm.).
<i>Przeciwdziałanie praniu pieniędzy</i>	Przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu w rozumieniu Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.

ROZDZIAŁ 1 [AGENT PŁATNOŚCI ORAZ AGENT ADMINISTRACYJNY]

§ 1

Agentem Płatności w Polsce jest:

Santander Bank Polska S.A
al. Jana Pawła II 17
00-854 Warszawa
tel.: (0 22) 634 54 68
faks: (0 22) 634 60 87

§ 2

Santander Bank Polska S.A. pełniąc funkcję Agenta Płatności w Polsce jest zobowiązany w szczególności do:

- 1) dokonywania wypłat z tytułu wykupu Tytułów Uczestnictwa;
- 2) dokonywania wypłat z tytułu świadczeń należnych Uczestnikom innych niż wynikających z wykupu Tytułów Uczestnictwa, w tym wypłaty dywidendy;
- 3) udzielania Przedstawicielowi wszelkich niezbędnych informacji w przypadku złożenia przez Inwestora reklamacji dotyczącej działalności Agenta Płatności w Polsce.

§ 3

Agentem Administracyjnym w Polsce jest:

PKO BP Finat sp. z o.o.
ul. Grójecka 5
02-019 Warszawa
tel.: +(48 22) 342-98-98
faks: +(48 22) 342-98-99

§ 4

PKO BP Finat sp. z o.o. jako Agent Administracyjny w Polsce upoważniony jest do dokonywania, w szczególności następujących czynności:

- 1) przekazywania do BBH otrzymanych od Dystrybutora lub przyjętych przez danego Subdystrybutora, składanych przez Uczestników, zleceń wykupu Tytułów Uczestnictwa;
- 2) przekazywania do BBH zleceń otwarcia Rejestru oraz zleceń przeniesienia Tytułów Uczestnictwa, w związku z sukcesją prawną Tytułów Uczestnictwa;
- 3) przekazywania sporządzonych w języku polskim potwierdzeń dotyczących posiadanych przez Uczestników Tytułów Uczestnictwa i zmian stanu ich posiadania na podstawie informacji otrzymanych z BBH;
- 4) wysyłania Uczestnikom informacji o Walnym Zgromadzeniu Uczestników SICAV;
- 5) udzielania Przedstawicielowi wszelkich niezbędnych informacji w przypadku złożenia przez Inwestora reklamacji dotyczącej działalności Agenta Administracyjnego w Polsce.

ROZDZIAŁ 2 [PRZEDSTAWICIEL]

§ 1

Przedstawicielem Spółki na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest:

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Chłodna 52
00-872 Warszawa
tel.: +(48 22) 582 88 58
faks: +(48 22) 358 56 01
e-mail: poczta@pkotfi.pl
www.gammafundusze.pl

§ 2

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest towarzystwem funduszy inwestycyjnych zarejestrowanym w Polsce i działającym zgodnie z Ustawą. Na podstawie stosownej umowy PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest należycie umocowane do reprezentowania w Polsce KBC BONDS, w szczególności poprzez:

- 1) reprezentowanie KBC BONDS przed organami administracji rządowej;
- 2) reprezentowanie KBC BONDS wobec jego Uczestników;
- 3) wykonywanie czynności niezbędnych do obsługi Uczestników, w tym rozpatrywanie reklamacji Uczestników;

- 4) zapewnienie Uczestnikom dostępu do informacji o KBC BONDS na zasadach zgodnych z przepisami prawa obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 5) informowanie KNF o wszelkich zmianach w dokumentach, będących podstawą zawiadomienia w rozumieniu art. 253 Ustawy.
- 6) informowanie Komisji o zamiarze zaprzestania oraz o zaprzestaniu przez KBC BONDS zbywania tytułów uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

ROZDZIAŁ 3 [DYSTRYBUTOR ORAZ SUBDYSTRYBUTORZY]

§ 1

Tytuły Uczestnictwa Subfunduszy mogą być wykupywane na terytorium Rzeczypospolitej Polski za pośrednictwem Dystrybutora oraz Subdystrybutorów.

Dystrybutorem upoważnionym na podstawie stosownej umowy zawartej z KBC Asset Management S.A. z siedzibą w Luksemburgu (podmiotem zarządzającym KBC BONDS i jednocześnie głównym jego dystrybutorem) jest:

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Chłodna 52
00-872 Warszawa
tel.: +48 22 582 88 58
faks: +48 22 358 56 01

Subdystrybutorami są podmioty, z którymi zawarte są stosowne umowy i które mogą pośredniczyć w wykupywaniu Tytułów Uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polski.

§ 2

1. Dystrybutor oraz Subdystrybutorzy pośredniczą w wykupywaniu Tytułów Uczestnictwa działając w imieniu i na rachunek Klienta.
2. Dystrybutor oraz Subdystrybutorzy zobowiązani są także do:
 - 1) identyfikacji Klientów, w tym poprzez weryfikację danych osobowych lub dokumentów założycielskich;
 - 2) analizy zleceń Inwestorów pod kątem Przeciwdziałania praniu pieniędzy;
 - 3) udzielania, w przypadku Subdystrybutorów, Przedstawicielowi wszelkich niezbędnych informacji w przypadku złożenia przez Inwestora reklamacji dotyczącej działalności danego Subdystrybutora;
 - 4) pozyskiwania dodatkowych informacji lub dokumentów:
 - a) dotyczących Klientów wymaganych przez SICAV, w zakresie niezbędnym do prawidłowego wykonywania obowiązków wynikających z FATCA i CRS, a także,
 - b) wymaganych na podstawie prawa luksemburskiego, oraz
 - c) w celu realizacji obowiązków w zakresie Przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu wynikających z prawa polskiego lub luksemburskiego.

§ 3

Lista Subdystrybutorów, w których można składać wszelkie dyspozycje dotyczące uczestnictwa w Spółce, w tym w szczególności zlecenia dotyczące Tytułów

Uczestnictwa danego Subfunduszu zamieszczona jest na stronie internetowej Przedstawiciela.

ROZDZIAŁ 4 [TRYB DOKONYWANIA CZYNNOŚCI PRAWNYCH]

§ 1

Osoby fizyczne mogą dokonywać czynności związanych z uczestniczeniem w Spółce:

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

§ 2

Osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej mogą dokonywać czynności związanych z uczestniczeniem w Spółce, za pośrednictwem osób uprawnionych do ich reprezentacji.

§ 3

Na podstawie pisemnej dyspozycji małżonków wspólny rejestr małżeński może zostać przekształcony w rejestry indywidualne małżonków.

§ 4

Zdolność prawna i zdolność do czynności prawnych nierezydentów będących osobami fizycznymi podlega ich prawu ojczystemu, zaś w przypadku nierezydentów będących osobami prawnymi, prawu państwa, w którym mają siedzibę.

ROZDZIAŁ 5 [IDENTYFIKACJA KLIENTÓW]

1. Warunkiem realizacji zleceń jest uprzednie okazanie przez Inwestora w jednostce organizacyjnej Dystrybutora lub Subdystrybutorów, w szczególności:
 - 1) w przypadku osób fizycznych - dokumentu tożsamości, a także wskazanie: imienia i nazwiska, adresu, miejsca i daty urodzenia, narodowości, numeru dokumentu tożsamości i daty jego wydania;
 - 2) w przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej – statutu bądź innego rodzaju równoważnego dokumentu (aktu założycielskiego), aktualnego wyciągu z rejestru przedsiębiorców, właściwego dokumentu zawierającego wykaz osób składających oświadczenie woli w imieniu osób prawnych lub jednostek organizacyjnych, a także wskazanie danych osobowych (imię, nazwisko, adres) osób zarządzających oraz upoważnionych do reprezentacji ww. osób prawnych lub jednostek organizacyjnych.

2. Obowiązek przedłożenia danego dokumentu, o którym mowa w ust. 1, występuje również w przypadku zaistnienia zmian danych w poprzednio udostępnionym dokumencie.
3. W zakresie sposobu identyfikacji Inwestorów znajdują również zastosowanie szczegółowe procedury przyjęte u Dystrybutora oraz Subdystrybutorów.

ROZDZIAŁ 6 [DZIAŁANIE POPRZEZ PEŁNOMOCNIKA]

§ 1

1. Czynności związane z uczestnictwem w Spółce, w szczególności zlecenia, mogą być dokonywane przez należycie umocowanego pełnomocnika
2. Pełnomocnictwo może być udzielone jako pełnomocnictwo:
 - 1) ogólne, upoważniające do dokonywania wszelkich czynności nie przekraczających zakresu zwykłego zarządu związanych z uczestnictwem w Spółce;
 - 2) szczególne, upoważniające do dokonywania czynności wskazanych w treści pełnomocnictwa.
3. Pełnomocnikiem może być osoba, która posiada pełną zdolność do czynności prawnych.

§ 2

Ustawowy przedstawiciel może udzielić pełnomocnictwa do dokonywania czynności związanych z uczestnictwem w Spółce w imieniu osoby niepełnoletniej, którą reprezentuje, za zgodą sądu.

§ 3

1. Pełnomocnictwo może być sporządzone w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym, w formie aktu notarialnego lub, z zastrzeżeniem ust. 2, w zwykłej formie pisemnej.
2. Pełnomocnictwo sporządzone w zwykłej formie pisemnej można złożyć wyłącznie bezpośrednio w siedzibie Dystrybutora lub jednostkach organizacyjnych Subdystrybutorów w obecności upoważnionego pracownika Dystrybutora lub danego Subdystrybutora oraz mocodawcy, o ile odnośnie obecności pełnomocnika nie obowiązują u danego Subdystrybutora odmienne wymogi.
3. Pełnomocnictwo w formie aktu notarialnego lub z podpisem notarialnie poświadczonym można złożyć bezpośrednio w siedzibie Dystrybutora lub jednostkach organizacyjnych Subdystrybutorów, lub przesłać drogą pocztową do Dystrybutora lub wybranej jednostki organizacyjnej Subdystrybutora.
4. Pełnomocnictwo sporządzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej powinno być potwierdzone przez:
 - 1) polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, przy czym w przypadku państw będących stroną Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r. (Dz. U. z 2005 r., Nr 112, poz. 938), wymóg taki spełnia pełnomocnictwo poświadczane „apostille” lub
 - 2) podmiot umocowany do tego przez Dystrybutora lub danego Subdystrybutora.
5. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

6. Do zmiany zakresu oraz odwołania pełnomocnictwa stosuje się odpowiednio przepisy ust. 1 – 4.
7. W stosunku do Dystrybutora bądź danego Subdystrybutora, ustanowienie, zmiana zakresu oraz odwołanie pełnomocnictwa staje się skuteczne po przedłożeniu w siedzibie Dystrybutora lub wybranej jednostce organizacyjnej Subdystrybutora właściwego dokumentu zawierającego stosowne oświadczenie mocodawcy.
8. Jeżeli Dystrybutor lub dany Subdystrybutor nie zostanie powiadomiony o zmianie zakresu lub odwołaniu pełnomocnictwa w sposób zgodny z ust. 1 - 6, nie ponosi on odpowiedzialności, podobnie jak Spółka, Agent Administracyjny, oraz Agent Płatności w Polsce, z tytułu ewentualnych szkód wynikających z realizacji zleceń złożonych przez dotychczasowego pełnomocnika lub w oparciu o dotychczasowy zakres pełnomocnictwa.
9. W przypadku, gdy Uczestnik Funduszu odwołał lub zmienił zakres pełnomocnictwa, a Spółka lub Agent Administracyjny w Polsce nie zostanie o tym fakcie skutecznie powiadomiony, wówczas Spółka, Agent Administracyjny oraz Agent Płatności w Polsce nie ponoszą odpowiedzialności za ewentualne szkody wynikłe z realizacji zleceń składanych przez pełnomocnika, który przekroczył zakres pełnomocnictwa lub działał bez umocowania.

ROZDZIAŁ 7 [OGÓLNE ZASADY SKŁADANIA ZLECEŃ DOTYCZĄCYCH TYTUŁÓW UCZESTNICTWA]

§ 1

Wszelkie wypłaty kwot należnych w wyniku realizacji zleceń wykupienia Tytułów Uczestnictwa dokonywane będą wyłącznie w walucie właściwego Subfunduszu lub w walucie właściwej dla danej klasy Tytułów Uczestnictwa.

§ 2

1. Wszelkie rozliczenia pieniężne związane z uczestnictwem w Spółce dokonywane będą w formie bezgotówkowej wyłącznie poprzez prowadzony u Agenta Płatności w Polsce rachunek SICAV.
2. Uczestnik, który w wyniku sukcesji prawnej nabył Tytuły Uczestnictwa, zobowiązany jest najpóźniej w chwili otwarcia Rejestru wskazać rachunek bankowy w walucie danego Subfunduszu do celów dokonania wypłaty środków.

§ 3

1. Na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zlecenia związane z Tytułami Uczestnictwa Subfunduszy mogą być składane w formie pisemnej w jednostkach organizacyjnych Dystrybutora lub danego Subdystrybutora w dniach i godzinach ich pracy, lub poprzez zdalne kanały dostępu, w przypadku ich udostępniania przez Dystrybutora lub danego Subdystrybutora.
2. Po przyjęciu zlecenia przez Dystrybutora lub Subdystrybutora jest ono przekazywane do Agenta Administracyjnego w Polsce a następnie przekazywane przez niego drogą elektroniczną do BBH, zgodnie z odpowiednimi postanowieniami Zasad.
3. W przypadku składania zleceń u Subdystrybutora lub Dystrybutora, za pośrednictwem którego nie został otwarty Rejestr, Uczestnik będący osobą fizyczną powinien, w celu identyfikacji oraz weryfikacji autentyczności podpisu, przedłożyć właściwy dokument tożsamości, zaś osoba fizyczna występująca w

imieniu Uczestnika będącego osobą prawną dokumenty potwierdzające tożsamość tej osoby fizycznej oraz dokument, z którego wynika prawo do reprezentowania Uczestnika będącego osobą prawną. Subdystrybutorzy mogą wprowadzić w swoich procedurach wewnętrznych odmienne lub dodatkowe wymogi w powyższym zakresie.

4. Uczestnik ponosi odpowiedzialność za prawdziwość danych wymaganych w zleceniu.
5. Dokumenty zleceń oraz inne dokumenty związane z dystrybucją Tytułów Uczestnictwa są przechowywane i archiwizowane w sposób zgodny z wewnętrznymi procedurami obowiązującymi odpowiednio u Dystrybutora oraz Subdystrybutorów.

§ 4

1. Spółka, Przedstawiciel, Agent Płatności w Polsce, Agent Administracyjny w Polsce oraz Dystrybutor i Subdystrybutorzy nie ponoszą odpowiedzialności za szkody jakie Inwestor poniesie w wyniku:
 - 1) opóźnienia albo braku możliwości realizacji zleceń z niemożliwych do przewidzenia przyczyn zewnętrznych, w szczególności jeżeli:
 - a. obrót zostanie zawieszony lub ograniczony na giełdzie papierów wartościowych, na której wprowadzono do obrotu aktywa danego Subfunduszu (lub znaczną ich część), z wyjątkiem dni zwyczajowo wolnych;
 - b. obrót zostanie zawieszony lub ograniczony na giełdzie papierów wartościowych, na której obrót jest zazwyczaj prowadzony w walucie kluczowej dla aktywów danego Subfunduszu, z wyjątkiem dni zwyczajowo wolnych;
 - c. wystąpi awaria w kanałach komunikacji lub standardowej procedurze wyliczania wartości aktywów, lub jeżeli z dowolnej przyczyny nie można szybko i precyzyjnie określić wartości lokat danego Subfunduszu;
 - d. nie mogą być realizowane transakcje dotyczące uczestniczenia w SICAV ze względu na ograniczenia w wymianie lub transferowaniu kapitału;
 - e. wystąpią okoliczności polityczne, ekonomiczne, militarne lub finansowe, które uniemożliwiają danemu Subfunduszowi prowadzenie sprzedaży aktywów lub ustalenie wartości aktywów netto na Tytuł Uczestnictwa tego Subfunduszu;
 - f. podjęta zostanie decyzja o rozwiązaniu lub likwidacji Spółki.
 - 2) opóźnienia w realizacji zleceń w sytuacji gdy z innych, niż wskazane w pkt 1, niezależnych przyczyn zostało czasowo zawieszona wyliczanie wartości aktywów netto na Tytuł Uczestnictwa danego Subfunduszu.
2. W przypadkach, o których mowa w ust. 1 dystrybucja zostaje zawieszona, zaś informacja o możliwym opóźnieniu lub braku możliwości realizacji zleceń Inwestorów oraz o możliwości – w przypadku opóźnienia - anulowania przez nich zleceń o ile nie są oni zainteresowani realizacją tych zleceń w najbliższym możliwym terminie zostanie przekazana do publicznej wiadomości poprzez jej zamieszczenie stronie internetowej www.gammafundusze.pl.

Postanowienia zawarte w ust. 1 nie wyłączają odpowiedzialności na podstawie przepisów prawa polskiego.

§ 5

Tytuły Uczestnictwa KBC BONDS nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z amerykańską Ustawą o Towarzystwach Inwestycyjnych z 1940 r. (z późniejszymi zmianami) ani też amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 roku (z późniejszymi zmianami) lub jakimikolwiek właściwymi stanowymi przepisami prawnymi. Tytuły Uczestnictwa nie mogą być zatem oferowane i zbywane przez Dystrybutora oraz Subdystrybutorów bezpośrednio lub pośrednio w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, ani też oferowane i sprzedawane „osobom amerykańskim” (US Persons zgodnie z definicją Regulacji S z US Securities Act 1933), w tym w szczególności obywatelom lub rezydentom USA lub też osobom posiadającym zieloną kartę, lub na ich rachunek lub rzecz. Jakikolwiek dalsze oferowanie lub dalsza dystrybucja Tytułów Uczestnictwa w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej bądź „osobom amerykańskim” może spowodować naruszenie prawa Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej.

Należy również mieć na uwadze obowiązki nałożone na podstawie Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), w zakresie wynikającym z Dokumentacji prawnej Funduszy, bądź zgodnie z prawem luksemburskim, albo wynikających ze zobowiązania przyjętego przez Wielkie Księstwo Luksemburga.

§ 6

Przez złożenie w siedzibie Dystrybutora lub jednostkach organizacyjnych Subdystrybutorów zlecenia dotyczącego Tytułów Uczestnictwa, o którym mowa w Rozdziale 8, należy również rozumieć oświadczenia woli składane za pomocą internetu lub telefonu, o ile Dystrybutor lub dany Subdystrybutor udostępnia tego rodzaju usługę.

§ 7

Tłumaczenia na język angielski, niemiecki lub francuski sporządzonych w języku polskim dokumentów urzędowych oraz prywatnych, służących do wykazania praw majątkowych w zakresie Tytułów Uczestnictwa, w tym w szczególności dotyczących spadków i zastawów, wymagają ich sporządzenia w formie papierowej przez tłumacza przysięgłego języka angielskiego, niemieckiego lub francuskiego z listy tłumaczy przysięgłych prowadzonej przez Ministerstwo Sprawiedliwości. Koszty tłumaczenia powyższych dokumentów ponosi Klient.

ROZDZIAŁ 8 [WYKUPIENIE TYTUŁÓW UCZESTNICTWA]

§ 1

Uczestnicy mogą żądać wykupienia posiadanych Tytułów Uczestnictwa po cenie odpowiadającej wartości aktywów netto przypadającej na jeden Tytuł Uczestnictwa zgodnie z zasadami, o których mowa w § 3. Kwota należna Uczestnikowi z tytułu wykupu Tytułów Uczestnictwa może zostać pomniejszona, stosownie do odpowiednich postanowień Prospektu, o prowizję za wykup, o ile będzie pobierana. Informacje o wysokości pobieranej prowizji za wykup udostępniane są na stronie internetowej www.gammafundusze.pl oraz Subdystrybutorów.

§ 2

1. W celu złożenia zlecenia wykupu Tytułów Uczestnictwa Inwestor wypełnia formularz zlecenia wykupu według wzoru opracowanego i udostępnianego przez Dystrybutora.
2. Uczestnik składa zlecenia wykupu Tytułów Uczestnictwa Subfunduszy w jednostce organizacyjnej Dystrybutora lub danego Subdystrybutora.
3. Dystrybutor lub Subdystrybutor po otrzymaniu zlecenia sprawdza poprawność i kompletność zawartych w nim danych, a następnie przekazuje zlecenie do Agenta Administracyjnego w Polsce. Następnie przekazywane są one drogą elektroniczną do BBH, zgodnie z zasadami, o których mowa w § 3.

§ 3

1. Zlecenia wykupu Tytułów Uczestnictwa złożone w jednostkach organizacyjnych Dystrybutora lub Subdystrybutorów do końca Dnia D, realizowane są zgodnie z wartością aktywów netto Subfunduszu przypadającą na Tytuł Uczestnictwa obowiązującą w D+1, z zastrzeżeniem ust. 4 - 6.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, zlecenia wykupu Tytułów Uczestnictwa, które Dystrybutor lub Subdystrybutor otrzyma po Dniu D, realizowane będą zgodnie z wartością aktywów netto na Tytuł Uczestnictwa z najbliższego Dnia Wyceny, następującego po Dniu D+1.
3. Zlecenia spełniające warunki, o których mowa w ust. 1 – 2 oraz § 2, przekazywane są w formie elektronicznej do BBH.
4. Jeżeli Dzień D+1 nie będzie Dniem Wyceny, przekazane przez Agenta Administracyjnego w Polsce do BBH zlecenie będzie zrealizowane zgodnie z wartością aktywów netto na Tytuł Uczestnictwa z najbliższego Dnia Wyceny następującego po Dniu D+1.
5. W przypadku zawieszenia przez SICAV obliczania wartości aktywów netto na Tytuł Uczestnictwa, termin rozliczenia zostanie przesunięty do następnego Dnia Wyceny.
6. Agent Administracyjny w Polsce przekazuje do BBH zlecenia, o których mowa powyżej, w kolejnym Dniu Roboczym, pod warunkiem, iż nie jest to sobota lub dzień uznany ustawowo za wolny od pracy w Polsce. W tej sytuacji zlecenia zrealizowane zostaną wg wartości aktywów netto Subfunduszu na Tytuł Uczestnictwa z kolejnego Dnia Wyceny następującego po Dniu D+1, o którym mowa w ust. 1.

§ 4

1. Wykup Tytułów Uczestnictwa przez Inwestora następuje z chwilą dokonania stosownych zapisów w Rejestrze prowadzonym dla Uczestnika przez BBH.
2. Depozytariusz Spółki dokonuje przelewu na rachunek Funduszu otwarty u Agenta Płatności w Polsce kwot należnych Uczestnikom w terminie 3 Dni Roboczych po dniu otrzymania przez BBH zlecenia wykupu.
3. Agent Płatności w Polsce przekazuje niezwłocznie należne kwoty, na rachunki poszczególnych Inwestorów, zgodnie z dyspozycjami otrzymanymi od Agenta Administracyjnego w Polsce na podstawie dyspozycji przekazanych z BBH.

§ 5

Niezwłocznie po otrzymaniu potwierdzenia o dokonaniu stosownych zapisów w Rejestrze w związku z wykupem Tytułów Uczestnictwa, Agent Administracyjny w Polsce skieruje na adres korespondencyjny Uczestnika wskazany w Rejestrze

sporządzone w języku polskim potwierdzenie wykupu Tytułów Uczestnictwa, na podstawie potwierdzenia uzyskanego z BBH.

§ 6

1. W przypadku zawieszenia wyceny aktywów netto SICAV dyspozycje wykupu Tytułów Uczestnictwa zostaną zrealizowane po cenie odpowiadającej wartości aktywów netto przypadających na Tytuł Uczestnictwa z pierwszego Dnia Wyceny następującego po zakończeniu zawieszenia, chyba że z powodu zawieszenia, zlecenie wykupu Tytułów Uczestnictwa zostanie przez Uczestnika cofnięte.
2. Niezwłocznie po otrzymaniu informacji o zawieszeniu wyceny aktywów netto SICAV Przedstawiciel przekazuje do Komisji informację o tym zdarzeniu, a następnie podaje ją do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie na stronie internetowej: www.gammafundusze.pl.

§ 7

Wykupione Tytuły Uczestnictwa są umarżane.

ROZDZIAŁ 9 [PRZECIWDZIAŁANIE PRANIU PIENIĘDZY I FINANSOWANIU TERRORYZMU]

§ 1

Dystrybutor, Subdystrybutorzy oraz Agent Płatności w Polsce będą postępować zgodnie z Ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.

§ 2

Podmioty, o których mowa w § 1, będą współpracowały z SICAV i podmiotami zajmującymi się jego obsługą w zakresie przestrzegania obowiązków związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy.

ROZDZIAŁ 10 [WYPŁATA DYWIDENDY]

§ 1

SICAV zamieści w dzienniku „Luxemburger Wort” informację o wysokości należnej dywidendy przysługującej uczestnikom posiadającym Tytuły Uczestnictwa z prawem do dywidendy. Niezwłocznie informacja taka zostanie również zamieszczona w języku polskim przez Przedstawiciela na stronie internetowej: www.gammafundusze.pl.

§ 2

Wypłata dywidendy następuje poprzez jej przelanie przez SICAV na rachunek bankowy Funduszu otwarty u Agenta Płatności w Polsce. Agent Płatności niezwłocznie przekaże otrzymane środki na rachunki bankowe Uczestników wskazane w Rejestrach, zgodnie z dyspozycją przekazaną przez Agenta Administracyjnego przygotowaną na podstawie potwierdzenia otrzymanego z BBH.

ROZDZIAŁ 11 [POTWIERDZENIA I INNE INFORMACJE PRZEDSTAWIANE KLIENTOM]

§ 1

1. Wszelkie potwierdzenia i wyciągi będą przesyłane na adres korespondencyjny Uczestnika wskazany w Rejestrze, z zastrzeżeniem, iż:
 - niedopuszczalnym jest wskazanie jako adresu do korespondencji adresu Dystrybutora lub jednostki organizacyjnej Subdystrybutorów,
 - Uczestnik może wskazać swój adres e-mailowy jako adres korespondencyjny.
2. Po otrzymaniu potwierdzenia, Klient powinien we własnym interesie sprawdzić poprawność danych zawartych w potwierdzeniu oraz niezwłocznie przesłać do Dystrybutora lub danego Subdystrybutora pisemne zawiadomienie o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.

§ 2

1. Informacje związane ze Spółką i jego Subfunduszami, w szczególności:
 - 1) Prospekt oraz KII;
 - 2) roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Spółki;
 - 3) inne informacje i dokumenty, wymagane zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego;są bezpłatnie udostępniane w jednostkach organizacyjnych Dystrybutora, Subdystrybutorów oraz na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.
2. Zasady dystrybucji są zamieszczane lub udostępniane na stronach internetowych Dystrybutora oraz Subdystrybutorów.

§ 3

Na pisemny wniosek Klienta złożony w jednej z jednostek organizacyjnych Subdystrybutora lub przesłany do Dystrybutora, Dystrybutor jest zobowiązany przesłać bezpłatnie dodatkowe informacje w języku polskim na temat limitów inwestycyjnych Subfunduszy, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Subfunduszy, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Subfunduszy.

§ 4

Informacja o wartości aktywów netto na Tytuł Uczestnictwa Subfunduszy udostępniana jest w jednostkach organizacyjnych Subdystrybutorów i na stronie internetowej www.gammafundusze.pl.

ROZDZIAŁ 12 [PRZYJMOWANIE REKLAMACJI]

§ 1

Każdy Klient może złożyć reklamację dotyczącą w szczególności funkcjonowania Spółki, Przedstawiciela i Dystrybutora, Subdystrybutorów, Agenta Płatności w Polsce, oraz Agenta Administracyjnego w Polsce.

§ 2

Reklamacje mogą być składane w następujący sposób:

- 1) pisemnie, na adres Przedstawiciela wskazany w Rozdziale 2;
- 2) za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: compliance@pkotfi.pl;
- 3) telefonicznie lub telefaksem pod numerami telefonów/telefaksu Przedstawiciela wskazanymi w Rozdziale 2;
- 4) osobiście w siedzibie Przedstawiciela;
- 5) u danego Subdystrybutora, Agenta Administracyjnego w Polsce lub Agenta Płatności w Polsce, przy czym reklamacje złożone u danego Subdystrybutora, Agenta Administracyjnego w Polsce lub Agenta Płatności w Polsce przekazywane są przez te podmioty do Przedstawiciela.

§ 3

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, reklamacje rozpatrywane są przez Przedstawiciela bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 14 dni od dnia otrzymania reklamacji.
2. W uzasadnionych przypadkach wymagających dokonania szczegółowych lub skomplikowanych ustaleń, w szczególności gdy udzielenie odpowiedzi na reklamację wymaga uzyskania stanowiska Agenta Płatności w Polsce, Agenta Administracyjnego w Polsce, Dystrybutora lub SICAV, termin, o którym mowa w ust. 1, może zostać wydłużony zgodnie z wewnętrznymi procedurami obowiązującymi u Przedstawiciela.
3. W sytuacji, o której mowa w ust. 2, Przedstawiciel niezwłocznie poinformuje Klienta o konieczności uzyskania opinii Agenta Administracyjnego w Polsce, Agenta Płatności w Polsce, Dystrybutora lub SICAV oraz o przewidywanym i maksymalnym terminie rozpatrzenia reklamacji.
4. Odpowiedź na reklamacje przekazywana jest Uczestnikowi w języku polskim w formie pisemnej na adres wskazany w złożonej reklamacji, o ile Inwestor nie wskaże języka angielskiego jako języka, w którym ma zostać udzielona odpowiedź lub nie wskaże innego trybu udzielenia odpowiedzi na reklamację.