

OGŁOSZENIE O ZMIANIE W TREŚCI STATUTU
(NR 10/2024)

Data zmian: 5 listopada 2024 r.



Dotyczy:
PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty

PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

I.

1. w artykułe 3 w ust. 1, pomiędzy definicją „Minimalnej Wpłaty”, a definicją „Planu Systematycznego Oszczędzania” dodaje się definicję „Modified Duration”, która otrzymuje następujące brzmienie:

„Modified Duration rozumie się przez to miarę ekspozycji subfunduszu na ryzyko stopy procentowej. Wskazuje o ile procent wzrośnie/spadnie wartość subfunduszu, jeżeli rynkowe stopy procentowe (rentowności) spadną/wzrosną o jeden punkt procentowy.”

2. artykuł 104 otrzymuje następujące brzmienie:

„Przy uwzględnieniu postanowień art. 100, proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat Subfunduszu będzie uzależniona od decyzji podmiotu zarządzającego portfelem inwestycyjnym Subfunduszu popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem przewidywanych stóp zwrotu z inwestycji w daną kategorię lokat Subfunduszu, poziomu całkowitego ryzyka inwestycyjnego lokat Subfunduszu i przewidywanego kształtowania się kursów walut, przy czym:

- 1) podstawowymi składnikami lokat Subfunduszu będą Instrumenty Udziałowe. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:
 - a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu,
 - b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu lub których ekspozycja sektorowa oraz geograficzna odpowiada ekspozycji poszczególnych indeksów wchodzących w skład benchmarku Subfunduszu,
 - c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

- 2) do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, pod warunkiem, że łączna wartość tego rodzaju lokat, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. Ograniczenia tego nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym;
- 3) do 20% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub w instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do takiej grupy kapitałowej. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.”

3. artykuł 128 otrzymuje następujące brzmienie:

„Przy uwzględnieniu postanowień art. 124, proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat Subfunduszu będzie uzależniona od decyzji podmiotu zarządzającego portfelem inwestycyjnym Subfunduszu popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem przewidywanych stóp zwrotu z inwestycji w daną kategorię lokat Subfunduszu, poziomu całkowitego ryzyka inwestycyjnego lokat Subfunduszu i przewidywanego kształtowania się kursów walut, przy czym:

- 1) podstawowymi składnikami lokat Subfunduszu będą Instrumenty Udziałowe. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:
 - a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu;
 - b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu lub których ekspozycja sektorowa oraz geograficzna odpowiada ekspozycji poszczególnych indeksów wchodzących w skład benchmarku Subfunduszu;

- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

- 2) do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, pod warunkiem, że łączna wartość tego rodzaju lokat, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. Ograniczenia tego nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym;
- 3) do 20% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub w instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do takiej grupy kapitałowej. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

4. artykuł 140 otrzymuje następujące brzmienie:

„Przy uwzględnieniu postanowień art. 136, proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat Subfunduszu będzie uzależniona od decyzji podmiotu zarządzającego portfelem inwestycyjnym Subfunduszu popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem przewidywanych stóp zwrotu z inwestycji w daną kategorię lokat Subfunduszu, poziomu całkowitego ryzyka inwestycyjnego lokat Subfunduszu i przewidywanego kształtowania się kursów walut, przy czym:

- 1) podstawowymi składnikami lokat Subfunduszu będą Instrumenty Udziałowe. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:
- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu;
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu lub których ekspozycja sektorowa oraz geograficzna odpowiada ekspozycji poszczególnych indeksów wchodzących w skład benchmarku Subfunduszu;
- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

- 2) do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, pod warunkiem, że łączna wartość tego rodzaju lokat, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. Ograniczenia tego nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym;
- 3) do 20% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub w instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do takiej grupy kapitałowej. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

5. w artykule 203 litera d) otrzymuje następujące brzmienie:

„d) Modified Duration Subfunduszu nie może być większe niż 2,5.”,

6. artykuł 225 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Subfundusz lokuje w:

- a) Instrumenty Dłużne,
- b) depozyty,
- c) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back,
- d) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a),
- e) instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią Instrumenty Dłużne, indeksy giełdowe Instrumentów Dłużnych, stopy procentowe oraz kursy walut.

2. Całkowita wartość lokat w:

- a) Instrumenty Dłużne, wyemitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Unię Europejską, państwo członkowskie, Stany Zjednoczone Ameryki, Kanadę, Wielką Brytanię, Japonię lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,
- b) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back, które są zabezpieczone instrumentami, o których mowa w lit. a),

- c) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a),
- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Do limitu, o którym mowa w ust. 2, nie wlicza się ekspozycji uzyskanej za pośrednictwem instrumentów pochodnych.
4. Modified Duration Subfunduszu zawierać się będzie w przedziale 3-7.,
5. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.
7. artykuł 267 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Subfundusz lokuje w:

- a) Instrumenty Dłużne,
b) depozyty,
c) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back,
d) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a),
e) instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią Instrumenty Dłużne, indeksy giełdowe Instrumentów Dłużnych, stopy procentowe oraz kursy walut.

2. Całkowita wartość lokat w:

- a) Instrumenty Dłużne, wyemitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Unię Europejską, państwo członkowskie, Stany Zjednoczone Ameryki, Kanadę, Wielką Brytanię, Japonię lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,
b) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back, które są zabezpieczone instrumentami, o których mowa w lit. a),
c) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3. Do limitu, o którym mowa w ust. 2, nie wlicza się ekspozycji uzyskanej za pośrednictwem instrumentów pochodnych.
4. Modified Duration Subfunduszu zawierać się będzie w przedziale 0-3.,
5. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.

8. artykuł 278 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Subfundusz lokuje w:

- a) Instrumenty Dłużne,
b) depozyty,
c) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back,
d) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)
e) instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią Instrumenty Dłużne, indeksy giełdowe Instrumentów Dłużnych, stopy procentowe oraz kursy walut.

2. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Dłużne denominowane w dolarze amerykańskim, wyemitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Unię Europejską, państwo członkowskie, Stany Zjednoczone Ameryki, Kanadę, Wielką Brytanię, Japonię lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,
b) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back, które są zabezpieczone instrumentami, o których mowa w lit. a),
c) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)

- będzie wynosić nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3. Do limitu, o którym mowa w ust. 2, nie wlicza się ekspozycji uzyskanej za pośrednictwem instrumentów pochodnych.
4. Modified Duration Subfunduszu zawierać się będzie w przedziale 0-3.,
5. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.

9. w artykule 289 ust. 2. otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu,
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu lub których ekspozycja sektorowa oraz geograficzna odpowiada ekspozycji poszczególnych indeksów wchodzących w skład benchmarku Subfunduszu,
- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa, niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”,

10. w artykule 300 ust. 2. otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu,
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu,
- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa, niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”,

11. w artykule 311 ust. 2. otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu,
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu,
- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”,

12. w artykule 322 ust. 2. otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu,
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu,
- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”,

13. w artykule 333 ust. 2. otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu,
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu,

- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”,

14. w artykule 344 ust. 2. otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu,
b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu,
c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym),

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”,

15. artykuł 355 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Subfundusz lokuje w:

- a) Instrumenty Dłużne,
b) depozyty,
c) Instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back,
d) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)
e) instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią Instrumenty Dłużne, indeksy giełdowe Instrumentów Dłużnych, stopy procentowe oraz kursy walut.

2. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Dłużne,
b) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back, które są zabezpieczone instrumentami, o których mowa w lit. a),
c) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a),
- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Dłużne inne niż wyemitowane lub gwarantowane przez rządy państw i międzynarodowe instytucje finansowe,
b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)
- będzie wynosić nie mniej niż 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz nie więcej niż 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

4. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Dłużne wyemitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Unię Europejską, państwo członkowskie, Stany Zjednoczone Ameryki, Kanadę, Wielką Brytanię, Japonię lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,
b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)

- będzie wynosić nie mniej niż 25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

5. Do limitów, o których mowa w ust. 2-4, nie wlicza się ekspozycji uzyskanej za pośrednictwem instrumentów pochodnych.

6. Modified Duration Subfunduszu zawierać się będzie w przedziale 0-3.

7. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.

16. w artykule 366 ust. 3. otrzymuje następujące brzmienie:

„3. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu;

- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu lub których ekspozycja sektorowa oraz geograficzna odpowiada ekspozycji poszczególnych indeksów wchodzących w skład benchmarku Subfunduszu;
- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”,

17. artykuł 388 otrzymuje następujące brzmienie:

”

1. Subfundusz lokuje w:

- a) Instrumenty Dłużne,
- b) depozyty,
- c) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back,
- d) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a),
- e) instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią Instrumenty Dłużne, indeksy giełdowe Instrumentów Dłużnych, stopy procentowe oraz kursy walut.

2. Całkowita wartość lokat w:

- a) Instrumenty Dłużne, wyemitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, Unię Europejską, państwo członkowskie, Stany Zjednoczone Ameryki, Kanadę, Wielką Brytanię, Japonię lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,
- b) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back, które są zabezpieczone instrumentami, o których mowa w lit. a),
- c) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego państwa członkowskiego,
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)

- będzie wynosić nie mniej niż 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

4. Do limitów, o których mowa w ust. 2-3, nie wlicza się ekspozycji uzyskanej za pośrednictwem instrumentów pochodnych.

5. Modified Duration Subfunduszu zawierać się będzie w przedziale 0-3.

6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.

18. Artykuł 399 otrzymuje brzmienie:

„1. Subfundusz jest klasyfikowany jako tzw. light green, zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR. Subfundusz w ramach stosowanej polityki inwestycyjnej promuje aspekty środowiskowe lub społeczne poprzez lokowanie aktywów głównie w Instrumenty Dłużne służące finansowaniu zrównoważonego rozwoju. Podczas doboru tego typu instrumentów w szczególności pod uwagę brany jest sposób wykorzystywania środków pozyskanych przez podmioty w ramach ich emisji. Aktywa Subfunduszu lokowane są także w instrumenty finansowe kwalifikowane jako zrównoważone inwestycje, w rozumieniu art. 2 pkt 17 Rozporządzenia SFDR.

2. Subfundusz lokuje w:

- a) Instrumenty Dłużne,
- b) depozyty,
- c) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back,
- d) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)
- e) instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią Instrumenty Dłużne, indeksy giełdowe Instrumentów Dłużnych, stopy procentowe oraz kursy walut.

3. Przedmiot lokat Subfunduszu, o których mowa w ust 1 i 2, podlega wewnętrznej klasyfikacji ze względu na promowane przez Subfundusz aspekty środowiskowe lub społeczne oraz ze względu na wypełnianie wymogów zrównoważonych inwestycji, w rozumieniu art. 2 pkt 17 Rozporządzenia SFDR. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) instrumenty, które przyczyniają się do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych wynosi nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- b) instrumenty, które spełniają wymogi zrównoważonych inwestycji w rozumieniu art. 2 pkt 17 Rozporządzenia SFDR wynosi nie mniej niż 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

4. Do limitów o których mowa w ust. 3, nie wlicza się ekspozycji uzyskanej za pośrednictwem instrumentów pochodnych.

5. *Modified Duration* Subfunduszu zawierać się będzie w przedziale 2-5.
6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.

19. artykuł 410 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Subfundusz lokuje w:

- a) Instrumenty Dłużne,
- b) depozyty,
- c) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back,
- d) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a),
- e) instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią Instrumenty Dłużne, indeksy giełdowe Instrumentów Dłużnych, stopy procentowe oraz kursy walut.

2. Całkowita wartość lokat w:

- a) Instrumenty Dłużne, wyemitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, Unię Europejską, państwo członkowskie, Stany Zjednoczone Ameryki, Kanadę, Wielką Brytanię, Japonię lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,
- b) instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back, które są zabezpieczone instrumentami, o których mowa w lit. a),
- c) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a),

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego państwa członkowskiego,
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)

- będzie wynosić nie mniej niż 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

4. Do limitów, o których mowa w ust. 2-3, nie wlicza się ekspozycji uzyskanej za pośrednictwem instrumentów pochodnych.

5. *Modified Duration* Subfunduszu zawierać się będzie w przedziale 0-3.

6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.

20. w artykule 421 wykreśla się ustęp 5, nadając tym samym dotychczasowemu ustępowi 6 numer 5 oraz następujące brzmienie:

„5. Przedmiot lokat Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 i 2 podlega wewnętrznej klasyfikacji ze względu na promowane przez Subfundusz aspekty środowiskowe oraz ze względu na wypełnianie wymogów zrównoważonych inwestycji, w rozumieniu art. 2 pkt 17 Rozporządzenia SFDR. Udział lokat, które:

- a) przyczyniają się do promowania aspektów środowiskowych wynosi nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- b) spełniają wymogi zrównoważonych inwestycji, w rozumieniu art. 2 pkt 17 Rozporządzenia SFDR, nie mniej niż 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.

Zmiany statutu Funduszu, o których mowa powyżej nie wymagają zgody Komisji Nadzoru Finansowego i wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia.

II.

1. artykuł 61 ust. 4 otrzymuje następujące brzmienie:

„4. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu,

- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu lub których ekspozycja sektorowa oraz geograficzna odpowiada ekspozycji poszczególnych indeksów wchodzących w skład benchmarku Subfunduszu,
- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym),

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.

2. artykuł 116 otrzymuje następujące brzmienie:

„Przy uwzględnieniu postanowień art. 112, proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat Subfunduszu będzie uzależniona od decyzji podmiotu zarządzającego portfelem inwestycyjnym Subfunduszu popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem przewidywanych stóp zwrotu z inwestycji w daną kategorię lokat Subfunduszu, poziomu całkowitego ryzyka inwestycyjnego lokat Subfunduszu i przewidywanego kształtowania się kursów walut, przy czym:

- 1) podstawowymi składnikami lokat Subfunduszu będą Instrumenty Udziałowe. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:
 - a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu;
 - b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu lub których ekspozycja sektorowa oraz geograficzna odpowiada ekspozycji poszczególnych indeksów wchodzących w skład benchmarku Subfunduszu;
 - c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

- 2) do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, pod warunkiem, że łączna wartość tego rodzaju lokat, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. Ograniczenia tego nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym;
- 3) do 20% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub w instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do takiej grupy kapitałowej. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

3. artykuł 236 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Podstawowym rodzajem lokat Subfunduszu są w szczególności Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej, głównie akcje małych i średnich spółek o stabilnych fundamentach oraz bardzo dobrych perspektywach wzrostu, oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym). Przez małe i średnie spółki rozumie się spółki wchodzące w skład polskich i globalnych indeksów odzwierciedlających zmianę cen akcji małych i średnich spółek.

2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Dłużne oraz depozyty i papiery wartościowe, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu (buy / sell back) w celu zachowania płynności Subfunduszu oraz krótkoterminowego lokowania środków w przypadku, gdy ze względu na ocenę sytuacji na rynku akcji inwestycje w podstawowy rodzaj lokat Subfunduszu miałyby niekorzystny wpływ na interes Uczestników, przy zachowaniu jak najwyższej dochodowości.

3. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wymienionych w ust. 1 i 2 oraz w art. 238, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu;
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu lub których ekspozycja sektorowa oraz geograficzna odpowiada ekspozycji poszczególnych indeksów wchodzących w skład benchmarku Subfunduszu;
- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym),

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

4. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem

regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.

4. w artykułe 377 ust. 4. otrzymuje następujące brzmienie:

„4. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w:

- a) Instrumenty Udziałowe emitowane przez spółki wchodzące w skład indeksów stanowiących benchmark Subfunduszu;
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są Instrumenty Udziałowe, które odzwierciedlają indeksy stanowiące benchmark Subfunduszu lub których ekspozycja sektorowa oraz geograficzna odpowiada ekspozycji poszczególnych indeksów wchodzących w skład benchmarku Subfunduszu;
- c) standaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są Instrumenty Udziałowe, o których mowa w lit. a) lub indeksy giełdowe Instrumentów Udziałowych, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym)

- nie może być niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.

Na podstawie art. 24 ust. 8b *ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi*, Fundusz informuje, że powyższe zmiany statutu wejdą w życie **pod warunkiem** uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, na zmiany statutu Funduszu, w zakresie o którym mowa w art. 18 ust. 2 pkt 14 w/w ustawy. Powyższe zmiany wejdą w życie w terminie wejścia w życie zmian statutu Funduszu wymagających uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, nie krótszym niż 3 miesiące od dnia niniejszego ogłoszenia. O uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, o którym mowa powyżej i wejściu w życie powyższych zmian statutu Funduszu uczestnicy zostaną poinformowani w odrębnym ogłoszeniu.