

**OGŁOSZENIE**  
**z dnia 18 października 2022 roku**  
**o zmianach statutu**  
**Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o poniższych zmianach statutu Allianz SFIO, które wchodzą w życie w dniu ich ogłoszenia **tj. 18 października 2022 r.**

**1. § 28 ust. 2 pkt 1) zdanie pierwsze statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----**

- „1) Subfundusz zagraniczny Allianz China A-Shares będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji: aktywa subfunduszu mogą być inwestowane na rynkach wschodzących,----
- maksymalnie 69% aktywów Subfunduszu może być inwestowane poprzez zagranicznego inwestora instytucjonalnego zatwierdzonego przez Chińską Komisję Regulacji Papierów Wartościowych, inwestującego w walucie renminbi,-----
  - maksymalnie 20% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w akcje na chińskich rynkach innych niż rynek akcji klasy A (np. chińskich rynkach akcji klasy B lub H), ---
  - maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w akcje poza Chinami, -----
  - subfundusz nie może inwestować swoich aktywów w zamienne dłużne papiery wartościowe, w tym warunkowe obligacje zamienne, -----
  - do 25% aktywów subfunduszu może być utrzymywane bezpośrednio w formie depozytów czasowych i/lub (do 20% aktywów subfunduszu) depozytów nierozliczeniowych lub zostać zainwestowane w Instrumenty rynku pieniężnego (do 10% aktywów Subfunduszu) lub w fundusze rynku pieniężnego do celów zarządzania płynnością, -----
  - maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w fundusze zamknięte notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Szanghaju lub na Giełdzie Papierów Wartościowych w Shenzhen.”-----

**2. § 28 ust. 2 pkt 2) zdanie pierwsze statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----**

- „2) Subfundusz Allianz China A Opportunities będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji: -----
- aktywa subfunduszu mogą być inwestowane na rynkach wschodzących, -----
  - Spółki o dużej kapitalizacji rynkowej to spółki, których kapitalizacja w momencie nabycia wynosi co najmniej 30 miliardów renminbi, -----
  - maksymalnie 69% aktywów Subfunduszu może być inwestowane poprzez zagranicznego inwestora instytucjonalnego zatwierdzonego przez Chińską Komisję Regulacji Papierów Wartościowych, inwestującego w walucie renminbi, -----
  - maksymalnie 20% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w akcje na chińskich rynkach innych niż rynek akcji klasy A (np. chińskich rynkach akcji klasy B), -----

- maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w akcje poza Chinami (np. chińskich rynkach akcji klasy H), -----
- subfundusz nie może inwestować swoich aktywów w zamienne dłużne papiery wartościowe, w tym warunkowe obligacje zamienne, -----
- do 25% aktywów subfunduszu może być utrzymywane bezpośrednio w formie depozytów czasowych i/lub (do 20% aktywów subfunduszu) depozytów nierozliczeniowych lub zostać zainwestowane w Instrumenty rynku pieniężnego (do 10% aktywów Subfunduszu) lub w fundusze rynku pieniężnego do celów zarządzania płynnością, -----
- maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowane w fundusze zamknięte notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Szanghaju lub na Giełdzie Papierów Wartościowych w Shenzhen.”-----

### 3. § 36e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----

„§ 36e -----

Cel inwestycyjny subfunduszu luksemburskiego-----

Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Europe Equity Growth Select jest długoterminowy wzrost kapitału dzięki inwestycjom na europejskich rynkach kapitałowych, ze szczególnym uwzględnieniem wzrostu akcji spółek posiadających dużą kapitalizację rynkową. Spółki posiadające dużą kapitalizację rynkową to spółki, których kapitalizacja rynkowa w dniu dokonania lokaty wynosi co najmniej 5 mld EUR.-----

Przynajmniej 75% aktywów subfunduszu jest bezpośrednio inwestowanych w akcje określone w opisie celu inwestycyjnego. Do 25% aktywów subfunduszu może być inwestowanych w akcje inne niż określone w opisie celu inwestycyjnego.-----

Do 25% aktywów subfunduszu może być utrzymywane bezpośrednio w formie depozytów czasowych i/lub (do 20% aktywów subfunduszu) depozytów nierozliczeniowych lub zostać zainwestowane w Instrumenty rynku pieniężnego (do 10% aktywów Subfunduszu) lub w fundusze rynku pieniężnego do celów zarządzania płynnością.-----

Maksymalnie 20% aktywów subfunduszu jest inwestowanych na rynkach wschodzących.-----

Niezależnie od specyficznych Zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą w pełni stosowane:-----

1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto, oraz -----

2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu. „Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju.-----

W odniesieniu do subfunduszu:-----

(1) ekspozycja na otwarte pozycje długie w finansowych instrumentach pochodnych nie może przekroczyć 40% aktywów Subfunduszu w celu efektywnego zarządzania portfelem, chyba że tajwańska Komisja Nadzoru Finansowego (FSC) postanowi inaczej; jednocześnie całkowita

kwota otwartych pozycji krótkich w finansowych instrumentach pochodnych nie może przekraczać całkowitej wartości rynkowej odpowiadających im papierów wartościowych, które mają być utrzymywane przez Subfundusz do celów zabezpieczenia, jak okresowo ustala FSC;--

(2) w przypadku subfunduszu, który uznaje się za subfundusz obligacji:-----

a) całkowita kwota zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje typu 2 nie przekracza 20% (dłużne papiery wartościowe, które kwalifikują się jako zamienne dłużne papiery wartościowe, nie będą wliczane do tego limitu 20% niezależnie od ich ratingu) aktywów subfunduszu, jeżeli inwestycje subfunduszu obligacji na rynkach wschodzących przekraczają 60% aktywów subfunduszu, całkowita kwota subfunduszu obligacji zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje 2 nie przekracza 40% (Dłużne papiery wartościowe, które kwalifikują się jako zamienne dłużne papiery wartościowe, nie będą wliczane do tego limitu 40% niezależnie od ich ratingu) takich aktywów Subfunduszu; -----

b) całkowita kwota inwestycji w zamienne obligacje przedsiębiorstw, obligacje przedsiębiorstw z warrantami i wymienne obligacje przedsiębiorstw nie może przekraczać 10% aktywów subfunduszu; -----

(3) w przypadku funduszu uznawanego za fundusz wielu aktywów (Multi Asset Fund):-----

a) całkowita kwota zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje typu 2 nie przekracza 30% (dłużne papiery wartościowe kwalifikujące się jako zamienne dłużne papiery wartościowe nie będą wliczane do tego limitu 30% niezależnie od ich ratingu) aktywów subfunduszu lub innej wartości procentowej jego aktywów, jak okresowo ustala FSC; -----

b) całkowita kwota inwestycji w akcje nie może przekraczać 90% i nie może być mniejsza niż 10% aktywów subfunduszu; -----

(4) całkowita kwota zainwestowana bezpośrednio w chińskie akcje typu A i chińskie obligacje międzybankowe (CIBM) nie przekracza 20% aktywów subfunduszu lub innej wartości procentowej jego aktywów, jak okresowo ustala FSC; oraz (5) ekspozycja na tajwańskie papiery wartościowe nie może stanowić głównego przedmiotu zainteresowania, tj. głównego obszaru inwestycji podstawowych (ponad 50% aktywów subfunduszu).Przynajmniej 70% aktywów subfunduszu jest inwestowanych w instrumenty udziałowe, zgodnie z definicją niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym.-----

Subfundusz kwalifikuje się do PEA (Plan d'Epargne en Actions) we Francji. Status PEA zostanie odwołany dwa miesiące po skutecznym wyjściu Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej.” -----

#### **4. § 37 ust. 3 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----**

„3. Cel inwestycyjny jest realizowany poprzez inwestowanie Aktywów Allianz Artificial Intelligence w tytuły uczestnictwa subfunduszu luksemburskiego Allianz Global Artificial Intelligence wydzielonego w ramach funduszu działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund z siedzibą przy 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg Allianz Global Investors Fund jest otwartym funduszem inwestycyjnym założonym w Luksemburgu w formie SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable, co oznacza fundusz inwestycyjny o zmiennym kapitale zakładowym). Allianz Global Investors Fund podlega przepisom luksemburskiej ustawy o spółkach handlowych z dnia 10 sierpnia 1915 r. oraz uregulowaniom luksemburskiej Ustawy z

dnia 20 grudnia 2002 r. o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, ze zmianami. Podmiotem zarządzającym subfunduszu luksemburskiego jest Voya Investment Management Co. LLC z siedzibą przy 230 Park Avenue; USA-New York, NY 10169.” -----

**5. § 37e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----**

„§ 37e -----

Cel inwestycyjny subfunduszu luksemburskiego-----

Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Global Artificial Intelligence jest długoterminowy wzrost kapitału poprzez inwestowanie na globalnych rynkach akcji z naciskiem na rozwój sztucznej inteligencji.-----

Przynajmniej 70% aktywów Subfunduszu jest inwestowanych w akcje określone w opisie celu inwestycyjnego. Do 30% aktywów Subfunduszu może być inwestowanych w akcje inne niż określone w opisie celu inwestycyjnego.-----

Do 15% aktywów Subfunduszu może być lokowana w zamienne dłużne papiery wartościowe, z czego do 10% aktywów Subfunduszu może być lokowana w warunkowe obligacje zamienne (contingent convertible bonds). -----

Do 10% aktywów Subfunduszu może być inwestowana w fundusze UCITS i UCI.-----

Do 25% aktywów Subfunduszu może być utrzymywane bezpośrednio w formie depozytów czasowych i/lub (do 20% aktywów subfunduszu) depozytów nierozliczeniowych lub zostać zainwestowane w Instrumenty rynku pieniężnego (do 10% aktywów Subfunduszu) lub w fundusze rynku pieniężnego do celów zarządzania płynnością. -----

Aktywa Subfunduszu są inwestowane zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka. Subfundusze lokują w dopuszczone aktywa, które zostały wybrane na podstawie gruntownej analizy informacji dostępnych dla zarządzającego, i podlegających starannej ocenie szans i ryzyk. Wyniki inwestycyjne pozostają jednak uzależnione od sytuacji rynkowej. W związku z tym nie można zagwarantować, że cele inwestycyjne subfunduszy zostaną osiągnięte. -----

Niezależnie od specyficznych Zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą w pełni stosowane – (1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz (2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu. „Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju. -----

Subfundusz może inwestować tylko w te instrumenty ABS/MBS, które w momencie nabycia posiadają rating nie niższy niż: BBB- (wydany przez agencje Standard & Poor’s lub Fitch) lub Baa3 (wydany przez agencję Moody’s) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. Dodatkowo, instrumenty ABS/MBS powinny być dopuszczone do obrotu na oficjalnym rynku w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub OECD, lub emitent

powinien mieć zarejestrowane biura w takim państwie. Instrumenty dłużne inne niż instrumenty ABS/MBS powinny mieć rating nie niższy niż B- (wydany przez agencje Standard & Poor's lub Fitch) lub B3 (wydany przez agencję Moody's) lub równoważny rating wydany przez inną agencję ratingową; jeśli instrument nie posiada ratingu, powinien, zdaniem firmy zarządzającej subfunduszem, charakteryzować się jakością porównywalną z opisaną w pierwszej części zdania. W przypadku zarówno instrumentów ABS/MBS, jak i innych instrumentów dłużnych, jeżeli instrument posiada dwa ratingi, pod uwagę będzie brany niższy z tych ratingów. Jeżeli instrument posiada trzy lub więcej ratingów, pod uwagę będzie brany drugi najwyższy z tych ratingów. Rating wewnętrzny, przyznany przez firmę zarządzającą subfunduszem, może być brany pod uwagę tylko wtedy, gdy spełnia warunki wymienione w okólniku 11/2017 (VA) wydanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin circular 11/2017 (VA)). Instrumenty wymienione w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, których rating spadł poniżej minimalnego określonego w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu, nie mogą stanowić więcej niż 3% aktywów subfunduszu. Jeżeli instrumenty opisane w poprzednim zdaniu przekroczą 3% aktywów subfunduszu, muszą zostać sprzedane w ciągu sześciu miesięcy od dnia, w którym przekroczyły 3% aktywów subfunduszu. -----

W odniesieniu do subfunduszu: -----

(1) ekspozycja na otwarte pozycje długie w finansowych instrumentach pochodnych nie może przekroczyć 40% aktywów subfunduszu w celu efektywnego zarządzania portfelem, chyba że tajwańska Komisja Nadzoru Finansowego (FSC) postanowi inaczej; jednocześnie całkowita kwota otwartych pozycji krótkich w finansowych instrumentach pochodnych nie może przekraczać całkowitej wartości rynkowej odpowiadających im papierów wartościowych, które mają być utrzymywane przez Subfundusz do celów zabezpieczenia, jak okresowo ustala FSC;

(2) w przypadku subfunduszu, który uznaje się za subfundusz obligacji: -----

a) całkowita kwota zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje typu 2 nie przekracza 20% (dłużne papiery wartościowe, które kwalifikują się jako zamienne dłużne papiery wartościowe, nie będą wliczane do tego limitu 20% niezależnie od ich ratingu) aktywów subfunduszu, jeżeli inwestycje subfunduszu obligacji na rynkach wschodzących przekraczają 60% aktywów subfunduszu, całkowita kwota subfunduszu obligacji zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje 2 nie przekracza 40% (Dłużne papiery wartościowe, które kwalifikują się jako zamienne dłużne papiery wartościowe, nie będą wliczane do tego limitu 40% niezależnie od ich ratingu) takich aktywów subfunduszu; -----

b) całkowita kwota inwestycji w zamienne obligacje przedsiębiorstw, obligacje przedsiębiorstw z warrantami i wymienne obligacje przedsiębiorstw nie może przekraczać 10% aktywów subfunduszu; -----

(3) w przypadku subfunduszu uznawanego za fundusz wielu aktywów (Multi Asset Fund):-----

a) całkowita kwota zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje typu 2 nie przekracza 30% (dłużne papiery wartościowe kwalifikujące się jako zamienne dłużne papiery wartościowe nie będą wliczane do tego limitu 30% niezależnie od ich ratingu) aktywów subfunduszu lub innej wartości procentowej jego aktywów, jak okresowo ustala FSC; -----

b) całkowita kwota inwestycji w akcje nie może przekraczać 90% i nie może być mniejsza niż 10% aktywów subfunduszu; -----

(4) całkowita kwota zainwestowana bezpośrednio w chińskie akcje typu A i chińskie obligacje międzybankowe (CIBM) nie przekracza 20% aktywów subfunduszu lub innej wartości procentowej jego aktywów, jak okresowo ustala FSC; oraz (5) ekspozycja na tajwańskie papiery wartościowe nie może stanowić głównego przedmiotu zainteresowania, tj. głównego obszaru inwestycji podstawowych (ponad 50% aktywów subfunduszu). Według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018), subfundusz jest sklasyfikowany jako „fundusz akcyjny”. Przynajmniej 70% aktywów subfunduszu jest inwestowanych w instrumenty udziałowe, zgodnie z definicją niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym.”-----

**6. W § 38e statutu Funduszu dodane zostaje zdanie:-----**

„Do 25% aktywów subfunduszu może być utrzymywane bezpośrednio w formie depozytów czasowych i/lub (do 20% aktywów subfunduszu) depozytów nierozliczeniowych lub zostać zainwestowane w Instrumenty rynku pieniężnego (do 10% aktywów Subfunduszu) lub w fundusze rynku pieniężnego do celów zarządzania płynnością.”-----

**7. § 39f ust. 1 lit. a) statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----**

„a) papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego, które są notowane na giełdzie lub innym rynku regulowanym państwa członkowskiego UE lub państwa trzeciego, który funkcjonuje w regularny sposób oraz jest uznawany i ogólnodostępny, lub są oferowane w ramach pierwotnych ofert publicznych, których warunki emisji obejmują obowiązek ubiegania się o dopuszczenie do publicznego obrotu na giełdzie lub innym rynku regulowanym, a ich dopuszczenie nastąpi nie później niż rok po emisji.-----

Do 25% aktywów subfunduszu może być utrzymywane bezpośrednio w formie depozytów czasowych i/lub (do 20% aktywów subfunduszu) depozytów nierozliczeniowych lub zostać zainwestowane w Instrumenty rynku pieniężnego (do 10% aktywów Subfunduszu) lub w fundusze rynku pieniężnego do celów zarządzania płynnością.-----

Instrumenty rynku pieniężnego są aktywami, które są przedmiotem obrotu na rynku pieniężnym, które są płynne, i których wartość można w dowolnym momencie dokładnie określić.-----

Papiery wartościowe związane z indeksami mogą być nabywane jedynie wówczas, gdy odpowiedni indeks odpowiada postanowieniom art. 44 Ustawy Luksemburskiej oraz art. 9 rozporządzenia Wielkiego Księcia z 2008 r.”-----

**8. § 40 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----**

„2. Cel inwestycyjny Subfunduszu Allianz Dochodowy Income and Growth jest realizowany poprzez inwestowanie głównie w tytuły uczestnictwa luksemburskiego subfunduszu Allianz Income and Growth wydzielonego w ramach funduszu działającego pod nazwą Allianz Global Investors Fund z siedzibą przy 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg. Allianz Global Investors Fund jest otwartym funduszem inwestycyjnym założonym w Luksemburgu w formie SICAV (Société d’Investissement à Capital Variable co oznacza fundusz inwestycyjny o

zmiennym kapitale zakładowym). Allianz Global Investors Fund podlega przepisom luksemburskiej ustawy o spółkach handlowych z dnia 10 sierpnia 1915 r. oraz uregulowaniom luksemburskiej Ustawy z dnia 20 grudnia 2002 r. o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, ze zmianami. Podmiotem zarządzającym luksemburskiego subfunduszu jest Voya Investment Management Co. LLC z siedzibą przy 230 Park Avenue; USA-New York, NY 10169. Fundusz będzie inwestował w jednostki uczestnictwa luksemburskiego subfunduszu Allianz Income and Growth denominowane w dolarach amerykańskich, w euro i innych walutach. ” -----

**9. § 40e statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:-----**

„40e -----

Cel inwestycyjny, zasady polityki inwestycyjnej oraz opłaty obowiązujące w funduszu zagranicznym Allianz Income and Growth. -----

Celem inwestycyjnym subfunduszu Allianz Income and Growth jest długoterminowy wzrost kapitału i dochodu dzięki inwestycjom w korporacyjne dłużne papiery wartościowe oraz akcje na amerykańskich i kanadyjskich rynkach akcji i obligacji. -----

Maksymalnie 70% aktywów subfunduszu jest lokowana w akcje określone w opisie celu inwestycyjnego.-----

Maksymalnie 70% aktywów subfunduszu jest lokowana w zamienne dłużne papiery wartościowe określone w opisie celu inwestycyjnego. -----

Subfundusz lokuje do 70% aktywów subfunduszu może być inwestowane w instrumenty dłużne, których rating w momencie dokonywania lokaty jest nie wyższy niż BB+ (agencje Standard & Poor’s i Fitch) lub Ba1 (agencja Moody’s), lub, jeśli nie posiada ratingu, zdaniem zarządzającego przedstawia podobny poziom ryzyka. O możliwości dokonania lokaty decyduje najniższy spośród ratingów przyznanych danemu instrumentowi. Subfundusz nie ma intencji dokonywania lokat w instrumenty o ratingach: CC, C lub D (Standard & Poor’s), C, RD lub D (Fitch), Ca lub C (Moody’s). Aktywa subfunduszu jednak mogą być inwestowane w dłużne papiery wartościowe o ratingu CC (Standard & Poor’s) albo niższym (w tym do 10% papierów wartościowych, których emitenci nie wywiązują się z zobowiązań). -----

Maksymalnie 30% aktywów subfunduszu jest inwestowanych na rynkach wschodzących.-----

Do 25% aktywów subfunduszu może być przechowywanych w depozytach, zainwestowanych w instrumenty rynku pieniężnego, i (do 10% aktywów subfunduszu) w fundusze rynku pieniężnego. -----

Ekspozycja na waluty inne niż USD nie może przekraczać 20% aktywów subfunduszu.-----

Minimum 25% aktywów subfunduszu jest inwestowana bezpośrednio w instrumenty udziałowe, a subfundusz jest klasyfikowany jako „fundusz mieszany” według art. 2 ust. 8 niemieckiej ustawy o podatku inwestycyjnym (German Investment Tax Act, obowiązującej od 1.1.2018). -----

W odniesieniu do subfunduszu: -----

(1) ekspozycja na otwarte pozycje długie w finansowych instrumentach pochodnych nie może przekroczyć 40% aktywów Subfunduszu w celu efektywnego zarządzania portfelem, chyba że tajwańska Komisja Nadzoru Finansowego (FSC) postanowi inaczej; jednocześnie całkowita kwota otwartych pozycji krótkich w finansowych instrumentach pochodnych nie może

przekraczać całkowitej wartości rynkowej odpowiadających im papierów wartościowych, które mają być utrzymywane przez Subfundusz do celów zabezpieczenia, jak okresowo ustala FSC;

(2) w przypadku subfunduszu, który uznaje się za subfundusz obligacji: -----

a) całkowita kwota zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje typu 2 nie przekracza 20% (dłużne papiery wartościowe, które kwalifikują się jako zamienne dłużne papiery wartościowe, nie będą wliczane do tego limitu 20% niezależnie od ich ratingu) aktywów subfunduszu, jeżeli inwestycje subfunduszu obligacji na rynkach wschodzących przekraczają 60% aktywów subfunduszu, całkowita kwota funduszu obligacji zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje 2 nie przekracza 40% (Dłużne papiery wartościowe, które kwalifikują się jako zamienne dłużne papiery wartościowe, nie będą wliczane do tego limitu 40% niezależnie od ich ratingu) takich aktywów Subfunduszu; -----

b) całkowita kwota inwestycji w zamienne obligacje przedsiębiorstw, obligacje przedsiębiorstw z warrantami i wymienne obligacje przedsiębiorstw nie może przekraczać 10% aktywów subfunduszu; -----

(3) w przypadku funduszu uznawanego za fundusz wielu aktywów (Multi Asset Fund): -----

a) całkowita kwota zainwestowana w wysokodochodowe inwestycje typu 1 lub wysokodochodowe inwestycje typu 2 nie przekracza 30% (dłużne papiery wartościowe kwalifikujące się jako zamienne dłużne papiery wartościowe nie będą wliczane do tego limitu 30% niezależnie od ich ratingu) aktywów subfunduszu lub innej wartości procentowej jego aktywów, jak okresowo ustala FSC; -----

b) całkowita kwota inwestycji w akcje nie może przekraczać 90% i nie może być mniejsza niż 10% aktywów subfunduszu; -----

(4) całkowita kwota zainwestowana bezpośrednio w chińskie akcje typu A i chińskie obligacje międzybankowe (CIBM) nie przekracza 20% aktywów Subfunduszu lub innej wartości procentowej jego aktywów, jak okresowo ustala FSC; oraz -----

(5) ekspozycja na tajwańskie papiery wartościowe nie może stanowić głównego przedmiotu zainteresowania, tj. głównego obszaru inwestycji podstawowych (ponad 50% aktywów subfunduszu). Niezależnie od specyficznych Zasad dotyczących klas aktywów subfunduszu, jego indywidualny cel inwestycyjny oraz jego indywidualne limity, które będą w pełni stosowane – (1) ekspozycja inwestycyjna netto subfunduszu na instrumenty pochodne może wynosić do 50% jego Wartości aktywów netto oraz (2) w zakresie, w jakim subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe, nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane albo gwarantowane przez dany kraj z ratingiem kredytowym poniżej Klasy inwestycyjnej albo bez ratingu oraz (3) subfundusz może inwestować mniej niż 30% swoich aktywów w instrumenty o cechach umożliwiających absorpcję strat (w tym warunkowe obligacje zamienne, nieuprzywilejowane dłużne papiery wartościowe pierwszej kategorii, instrumenty emitowane w ramach systemu naprawczego dla instytucji finansowych oraz inne instrumenty kapitałowe emitowane przez banki albo inne instytucje finansowe), z czego maksymalnie 10% odpowiednich aktywów subfunduszu może być inwestowane w warunkowe obligacje zamienne. „Dany kraj”, o którym mowa w powyższym zdaniu, obejmuje dane państwo, jego rząd, organy władzy publicznej albo samorządowej bądź znacjonalizowane przedsiębiorstwa w takim kraju.” -----



