

OGŁOSZENIE
z dnia 1 września 2023 roku
o zmianach statutu
Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Dużych Spółek

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o poniższych zmianach statutu Allianz SFIO Dużych Spółek, które wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia, z wyłączeniem zmian wskazanych w Pkt. 4 - Art. 22 ust. 1 lit a) i b), ust. 3 lit. b), c) i d) oraz ust. 7, które wchodzi w życie pod warunkiem uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na dokonanie tych zmian, w terminie wskazanym w zezwoleniu.

1. Art. 4 otrzymuje następujące brzmienie:

„Agent Transferowy	Fundusz lub podmiot, który działając na podstawie umowy z Funduszem, wykonuje czynności administracyjne w imieniu i na rzecz Funduszu związane z obsługą Uczestników Funduszu, a w szczególności prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu; -----
Aktywa Funduszu	mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne, papiery wartościowe, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw; -----
Depozytariusz	Bank Handlowy w Warszawie SA, z siedzibą w Warszawie;-----
Dzień Wyceny	Każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA; -----
Instrumenty Dłużne	Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, obligacje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: bony skarbowe, papiery komercyjne, certyfikaty depozytowe, kwity depozytowe, których bazą są obligacje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa wynikające z zaciągnięcia długu), listy zastawne, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu, w szczególności będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw członkowskich oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych poza Unią Europejską;-----

Instrumenty Pochodne	Prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 1 lit. a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych;
Instrumenty Rynku Pieniężnego	Instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu Ustawy;-----
Instrumenty Udziałowe	Akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw członkowskich oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim lub na rynkach zorganizowanych poza Unią Europejską;-----
Ekspozycja AFI	Obliczona z uwzględnieniem art. 6–11 Rozporządzenia, wyrażona w walucie, w której wyceniane są aktywa alternatywnego funduszu inwestycyjnego, kwota zaangażowania tego funduszu uwzględniająca wszystkie aktywa i zobowiązania Funduszu, instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy, albo instrumenty pochodne właściwe AFI, pożyczki, których przedmiotem są środki pieniężne lub papiery wartościowe, oraz inne umowy wiążące się ze zwiększeniem zaangażowania funduszu, gdy ryzyko i korzyści wynikające z tych umów dotyczą Funduszu;--
Jednostka Uczestnictwa	Prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu; Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, określone w art. 10. Ilekroć w Statucie używane jest sformułowanie „Jednostka Uczestnictwa” lub jej odpowiednik w liczbie mnogiej, bez wskazywania określonej kategorii, to należy przez to rozumieć Jednostki Uczestnictwa każdej kategorii;-----
Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego; -----
Konto	Elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu wyodrębniona w ramach Rejestru Uczestnika;-----
Konwersja	Na podstawie jednego zlecenia, odkupienie Jednostek Uczestnictwa Funduszu i nabycie, za środki pieniężne

	uzyskane z tego odkupienia, jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo;--
Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne	Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami-----
Prospekt	Prospekt informacyjny Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Dużych Spółek;-----
Rejestr Uczestników Funduszu, Rejestr	Elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu;-----
Rozporządzenie	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru; -----
Rozporządzenie w Sprawie Instrumentów Pochodnych	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie zawierania przez specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne;-----
Rynek Zorganizowany	Wyodrębniony pod względem organizacyjnym i finansowym, system obrotu działający regularnie i zapewniający jednakowe warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o transakcjach, zgodnie z zasadami określonymi przez właściwe przepisy kraju, w którym obrót ten jest dokonywany, a w szczególności obrót zorganizowany o którym mowa w ustawie o obrocie;-----
Statut	Statut Allianz Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dużych Spółek; -----
Trwały nośnik informacji	Każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji, w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane;-----
Towarzystwo	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, która jest organem Funduszu;-----

Uczestnik Funduszu lub Uczestnik	Osoba, która za wpłatę wniesioną do Funduszu nabyła przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa związanej z Funduszem; -----
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2018 r., poz.2286, ze zm.);-----
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości; -----
Wartość Aktywów Netto Funduszu	Całkowita wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o wartość zobowiązań Funduszu w Dniu Wyceny; -----
Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa	Wartość równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii, podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tej kategorii, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu, ustalonej na podstawie Rejestru Uczestników Funduszu; -----
Zarząd	Zarząd Towarzystwa; -----
Zarządzający z UE	Osoba prawna z siedzibą na terytorium państwa członkowskiego, która uzyskała zezwolenie właściwego organu w państwie członkowskim na wykonywanie działalności zarządzania alternatywnym funduszem inwestycyjnym zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym działalność zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;---
CCP	Podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz. Urz. UE L 201 z 27.07.2012, str. 1, z późn. zm.4), prowadzący działalność na podstawie zezwolenia, o którym mowa w art. 14 tego rozporządzenia, albo uznany przez Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych na podstawie art. 25 tego rozporządzenia.”-----

2. Art. 5 ust. 3 statutu otrzymuje brzmienie:

„3. Akcjonariusz Towarzystwa „TU Allianz Życie Polska SA” dokona, na zasadzie wyłączności, zapisu na Jednostki Uczestnictwa i wpłaty w wysokości określonej w ust. 2.”-----

3. W Art. 21 statutu skreśla się ust. 5.

4. Art. 22 statutu otrzymuje brzmienie:

„Art. 22-----

Rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu-----

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w następujące kategorie lokat:-----

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, na Rynku Zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, a także dopuszczone do obrotu na niżej wymienionych Rynkach Zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie:-----

1) Japonia:-----

- Nagoya Stock Exchange,-----
- Tokyo Stock Exchange (TSE) (Japan Exchange Group, JPX),-----

2) Kanada:-----

- Canadian Securities Exchange (CSE), -----
- Toronto Stock Exchange (TSX), -----

3) Szwajcaria: -----

- BX Swiss (BX), -----
- SIX Swiss Exchange, -----

4) Norwegia:-----

- Oslo Børs (Oslo Stock Exchange), -----

5) Izrael: -----

- Tel-Aviv Stock Exchange (TASE), -----

6) Chile: -----

- Bolsa de Santiago (Santiago Stock Exchange), -----

7) Islandia: -----

- NASDAQ OMX Iceland (ICEX), -----

8) Korea Południowa: -----

- Korea Exchange (KRX),-----

9) Meksyk: -----

- Bolsa Institucional de Valores (BIVA), -----
- Bolsa Mexicana de Valores (BMV) (Mexican Stock Exchange),-----

10) Nowa Zelandia: -----

- New Zealand Exchange (NZX), -----

11) Stany Zjednoczone Ameryki: -----

- NASDAQ, -----
- New York Stock Exchange (NYSE), -----
- Chicago Mercantile Exchange (CME), -----
- Chicago Board of Trade (CBOT), -----

- NYMEX, -----
 - COMEX, -----
- 12) Australia: -----
- Australian Securities Exchange (ASX), -----
 - National Stock Exchange of Australia (NSX), -----
- 13) Wielka Brytania:-----
- London Stock Exchange (LSE).-----
- b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w lit a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;-----
- c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;-----
- d) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w lit a) i b), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:-----
- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub-----
 - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub-----
 - emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);-----
- e) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w lit a), b) i d);-----
- f) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;-----
- g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;-----

h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:-----

- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,-----
- instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,-----
- ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Działu V Ustawy,-----
- instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych.-----

2. Fundusz utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na pieniężnych rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu.-----

3. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu zobowiązany jest do przestrzegania następujących ograniczeń inwestycyjnych:-----

a) Fundusz, z zastrzeżeniem kolejnych postanowień niniejszego paragrafu, może lokować do 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot; z tym, że łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu,-----

b) limit, o którym mowa w lit. a), może być zwiększony do 10% wartości Aktywów Subfunduszu, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu,-----

c) Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu 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; z tym, że Subfundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej; limit, o którym

mowa powyżej może być zwiększony do 10% wartości Aktywów Subfunduszu na zasadach określonych w lit. d),-----

- d) łączna wartość lokat Funduszu w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. c), oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu,-----
 - e) Fundusz może lokować do 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych; z tym, że suma lokat w te papiery wartościowe nie może przekraczać 80% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.-----
4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.-----
5. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez:-----
- a) Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski,-----
 - b) jednostkę samorządu terytorialnego,-----
 - c) państwo członkowskie,-----
 - d) jednostkę samorządu państwa członkowskiego,-----
 - e) państwo należące do OECD,-----
 - f) międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.-----
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub

gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z jednym z podmiotów, o którym mowa w ust. 3, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.-----

7. Fundusz może nie stosować w odniesieniu do Subfunduszu ograniczeń, o których mowa w ust. 5 i 6, w przypadku, gdy emitentem, poręczycielem lub gwarantem jest:-----

a) Skarb Państwa,-----

b) Narodowy Bank Polski,-----

c) rząd jednego z następujących państw członkowskich Unii Europejskiej:-----

- Austria, -----

- Belgia, -----

- Bułgaria, -----

- Chorwacja, -----

- Cypr, -----

- Czechy, -----

- Dania, -----

- Estonia, -----

- Finlandia, -----

- Francja, -----

- Grecja, -----

- Hiszpania, -----

- Holandia, -----

- Irlandia, -----

- Litwa, -----

- Luksemburg, -----

- Łotwa, -----

- Malta, -----

- Niemcy, -----

- Portugalia, -----

- Rumunia, -----

- Słowacja, -----

- Słowenia, -----

- Szwecja, -----
- Węgry, -----
- Włochy, -----

d) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:-----

- Australia, -----
- Chile, -----
- Islandia, -----
- Izrael, -----
- Japonia, -----
- Kanada, -----
- Republika Korei, -----
- Meksyk, -----
- Nowa Zelandia, -----
- Stany Zjednoczone Ameryki Północnej, -----
- Szwajcaria,-----
- Turcja, -----
- Wielka Brytania,-----

e) jedna z następujących międzynarodowych instytucji finansowych: -----

- Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR), -----
- Europejski Bank Inwestycyjny (EBI), -----

z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, a wartość lokat w papiery każdej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.-----

8. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą spełniające wymogi określone w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują powyżej 10% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.-----

5. Art. 24 statutu otrzymuje brzmienie:

„Art. 24 -----

Dopuszczalna wartość kredytów i pożyczek zaciąganych lub udzielanych przez Fundusz -----

1. Fundusz może zaciągać w odniesieniu do Subfunduszu, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.-----
2. Fundusz może udzielać w odniesieniu do Subfunduszu pożyczek, których przedmiotem są Zdematerializowane Papiery Wartościowe: -----
 - a) przy udziale firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych, o których mowa w Ustawie o obrocie, lub-----
 - b) w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczeń na podstawie Ustawy o obrocie prowadzonego przez: -----
 - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,-----
 - spółkę, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o obrocie,-----
 - izbę rozliczeniową, o której mowa w art. 68a ust. 1 Ustawy o obrocie.-----
3. Fundusz udzieli pożyczki w odniesieniu do Subfunduszu jeżeli spełnione zostaną poniższe przesłanki:-----
 - a) otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych, papierach wartościowych lub prawach majątkowych, w które Fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu określoną w Statucie,-----
 - b) wartość zabezpieczenia, wyceniona według metody przyjętej dla wyceny aktywów Subfunduszu, będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,-----
 - c) pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy,-----
 - d) zabezpieczenie mogące być przedmiotem zapisu na rachunkach funduszu będzie ewidencjonowane na rachunkach otwartych dla Subfunduszu, a zabezpieczenie niemogące być przedmiotem zapisu na rachunkach otwartych dla Subfunduszu będzie udokumentowane przez złożenie u Depozytariusza odpowiednich dokumentów potwierdzających ustanowienie zabezpieczenia; w przypadku pożyczek udzielanych w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczeń zabezpieczenie będzie ewidencjonowane na zasadach określonych w regulaminie, o którym mowa w:-----
 - art. 50 ust. 1 Ustawy o obrocie – w przypadku Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.,-----

- art. 48 ust. 15 Ustawy o obrocie – w przypadku spółki, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o obrocie,-----
- art. 68d ust. 2 Ustawy o obrocie – w przypadku izby rozliczeniowej, o której mowa w art. 68a ust. 1 Ustawy o obrocie.-----

4. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”-----

6. Art. 25 statutu otrzymuje brzmienie:

„Art. 25 -----

Lokaty Funduszu w instrumenty pochodne -----

1. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:-----

- a) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,-----
- b) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:-----
 - kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć do tego portfela w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,-----
 - wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu dotyczących Subfunduszu,----
 - kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu;-----
- c) bazę Instrumentów Pochodnych stanowić będą Instrumenty Udziałowe, Instrumenty Dłużne, stopy procentowe, kursy walut, indeksy kredytowe lub indeksy akcji, oraz
- d) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów, o których mowa w lit. c), lub przez rozliczenie pieniężne.-----

2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod następującymi warunkami:-----

- a) kontrahentem jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie,

wskazany w § 1 ust. 1 pkt 12, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,-----

- b) instrumenty te podlegają możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej w Dniach Wyceny,-----
- c) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta transakcją równoważącą albo zlikwidowana.-----

3. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu zawierane będą umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne określone w ust. 5, a przy wyborze tych instrumentów brane będą pod uwagę następujące kryteria:-----

- a) płynność,-----
- b) cena,-----
- c) dostępność,-----
- d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym,-----
- e) dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu,-----
- f) ryzyko kontrahenta (w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych);-----

przy zastrzeżeniu, że niezależnie od kryteriów określonych powyżej, przy zawieraniu wspomnianych umów mają zastosowanie również kryteria doboru lokat, stosowane przy doborze instrumentu bazowego.-----

4. Instrumenty Pochodne, w tym niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być wykorzystane w następujących sytuacjach:-----

- a) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Aktywami Subfunduszu istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,-----
- b) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Aktywami Subfunduszu istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji – w celu ograniczenia tego ryzyka,-----
- c) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Aktywami Subfunduszu istnieje potencjał wzrostu lub spadku cen instrumentów finansowych na różnych rynkach finansowych lub potencjał wzrostu lub spadku cen instrumentów finansowych w różnych segmentach danego rynku finansowego,-----

- d) jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego.-----
5. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu zawierane będą umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:-----
- a) kontrakty futures,-----
 - b) kontrakty forward,-----
 - c) kontrakty swap,-----
 - d) kontrakty fx swap,-----
 - e) opcje kupna,-----
 - f) opcje sprzedaży.-----
6. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 30, Fundusz uwzględni wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych.-----
7. W przypadku depozytów i transakcji, stanowiących zabezpieczenie transakcji których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w art. 22 ust. 3 lit. a) i b).-----
8. Fundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany Instrument Pochodny:-----
- a) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument pochodny;-----
 - b) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;-----
 - c) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.-----
9. Fundusz może nabywać Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, pod warunkiem że instrumenty te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93a Ustawy, a wbudowany Instrument Pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w ust. 8.-----
10. Instrumenty finansowe, w przypadku których wbudowany Instrument Pochodny może zostać również zbyty przez wyłączenie z umowy zasadniczej, nie są uznawane za papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym Instrumentem Pochodnym. W takim

przypadku wbudowany Instrument Pochodny jest traktowany jako odrębny Instrument Pochodny.-----

11. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, wartość wbudowanego Instrumentu Pochodnego, uwzględnia się przy stosowaniu przez Fundusz limitów inwestycyjnych dotyczących Subfunduszu.-----
12. Do transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia w Sprawie Instrumentów Pochodnych. W szczególności, w przypadku transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, Fundusz obowiązany jest ustalać wartość ryzyka kontrahenta, na zasadach określonych w Rozporządzeniu w Sprawie Instrumentów Pochodnych.”-----

7. Art. 32 ust. 1 statutu otrzymuje brzmienie:

„1. Zmiany Statutu dokonywane są przez Towarzystwo, jako organ Funduszu, w sposób zgodny z Ustawą.”-----