



PKO TFI SA

Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE

ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. (+48 22) 521 56 00, faks (+48 22) 521 56 01

30 sierpnia 2007 r.

Ogłoszenie nr 6 30/08/2007

o zmianie statutu PKO/CREDIT SUISSE Strategicznej Alokacji – specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego

PKO/CREDIT SUISSE Strategicznej Alokacji – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty informuje o następujących zmianach w treści Statutu

1. w art. 7:
 - a) w ust. 1 lit. b po wyrazie „Towarzystwo” dodaje się wyrazy „oraz innych funduszy inwestycyjnych”;
 - b) ust. 2 lit. j po tiret (viii) dodaje się tiret (ix) w brzmieniu:
„(ix) PKO/CREDIT SUISSE Rynków wschodzących”;
 - c) po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:
„2a. Fundusz może lokować Aktywa na zasadach określonych w Ustawie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, innych niż wskazanych w ust. 2.”;
2. w art. 18 c ust. 4 lit. b wyrazy „Credit Suisse IndexMatch (Lux) subfundusz Credit Suisse IndexMatch (Lux) on Euro Stoxx 50” zastępuje się wyrazami „Credit Suisse Systematic Alpha (Lux) subfundusz Equity Eurozone”;
3. W art. 18 d ust. 4 lit. b wyrazy „Credit Suisse IndexMatch (Lux) subfundusz „Credit Suisse IndexMatch (Lux) on S&P 500” zastępuje się wyrazami „Credit Suisse Systematic Alpha (Lux) subfundusz Equity USA”;
4. W art. 18 e ust. 4 lit. b wyrazy „Credit Suisse IndexMatch (Lux) subfundusz Credit Suisse IndexMatch (Lux) on Nikkei 300” zastępuje się wyrazami „Credit Suisse Systematic Alpha (Lux) subfundusz Equity Japan”;
5. po art. 18i dodaje się art. 18j w brzmieniu określonym poniżej:

**„POLITYKA INWESTYCYJNA SUBFUNDUSZU PKO/CREDIT SUISSE Rynków Wschodzących („PKO/CS RW”) ŚWIATOWY FUNDUSZ WALUTOWY - SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI
ARTYKUŁ 18j**

1. Celem Subfunduszu PKO/CREDIT SUISSE RW jest maksymalizacja zysków i wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu PKO/CS RW.
3. Aktywa Subfunduszu PKO/CREDIT SUISSE Rynków Wschodzących mogą być lokowane w:
 - a. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, których działalność spełnia wymogi i podlega kontroli w zakresie Dyrektywy Rady Unii Europejskiej z dnia 20 grudnia 1985 r. (85/611/EEC) dotyczącej działalności funduszy inwestycyjnych (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities);
 - b. depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż 6 miesięcy dokonywane w walucie polskiej, w euro lub w dolarach amerykańskich w bankach krajowych, instytucjach kredytowych o wysokim stopniu bezpieczeństwa;
 - c. dłużne papiery wartościowe, w tym instrumenty rynku pieniężnego, hipoteczne listy zastawne emitowane przez podmioty krajowe lub zagraniczne.
4. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa i zarządzającego Aktywami Subfunduszu popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem optymalnego wzrostu wartości i przewidywanego kształtowania się kursu walut, w szczególności euro i dolara amerykańskiego, przy czym:
 - a. całkowita wartość lokat w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny Credit Suisse Equity Fund (Lux) subfundusz Credit Suisse Equity Fund (Lux) Russia Explorer nie będzie niższa niż 20% i nie będzie wyższa niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b. całkowita wartość lokat w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny Credit Suisse Equity Fund (Lux) subfundusz Credit Suisse Equity Fund (Lux) Asian Tigers nie będzie niższa niż 20% i nie będzie wyższa niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - c. całkowita wartość lokat w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny Credit Suisse Equity Fund (Lux) subfundusz Credit Suisse Equity Fund (Lux) Latin America nie będzie niższa niż 20% i nie będzie wyższa niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - d. całkowita wartość lokat w dłużne papiery wartościowe w tym instrumenty rynku pieniężnego, hipoteczne listy zastawne emitowane przez podmioty krajowe lub zagraniczne nie będzie wyższa niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - e. całkowita wartość lokat w depozyty w bankach krajowych i instytucjach kredytowych nie będzie wyższa niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

5. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych nie mogą przekroczyć 10% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili ich zaciągnięcia, przy czym termin spłaty tych kredytów i pożyczek nie może przekraczać roku.
 6. Część Aktywów Subfunduszu będzie utrzymywana na rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu.
 7. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim oraz niewystandaryzowane instrumenty pochodne wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Funduszu na zasadach określonych w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 26 sierpnia 2004 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. Nr 197, poz. 2021).
 8. Z Aktywów Subfunduszu mogą być udzielane pożyczki, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach i warunkach określonych w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2006 r. w sprawie trybu i warunków pożyczania maklerskich instrumentów finansowych, z udziałem firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych (Dz.U. Nr 67, poz. 481) pod warunkiem, że:
 - a. Fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych mogących być przedmiotem lokat Subfunduszu,
 - b. wartość zabezpieczenia będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
 - c. pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
 9. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Aktywów Netto Subfunduszu. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 156 ust. 1, lit. d i e Statutu PKO/CREDIT SUISSSE Światowy Fundusz Walutowy – specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami.
 10. Przy uwzględnieniu postanowień ust. 1 do 9 Aktywa Subfundusz mogą być lokowane w:
 - 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;
 - b. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, 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. instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w lit. 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;
 - d. inne niż określone w lit. a, b i c papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego - do 10 % wartości Aktywów Subfunduszu;
 - e. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot - do wysokości nie przekraczającej 5% wartości Aktywów Subfunduszu - pod warunkiem, że łączna wartość tego rodzaju lokat, w których ulokowane jest ponad 5 % wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 20 % 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. Limit ten może być podwyższony do 10% wartości Aktywów Subfunduszu, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których ulokowane jest ponad 5% Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
 11. Nie więcej niż 10 % wartości nominalnej instrumentów rynku pieniężnego wyemitowanych przez jeden podmiot ani więcej niż 10 % wartości nominalnej papierów dłużnych wyemitowanych przez jeden podmiot może zostać nabytych do portfela Subfunduszu.
 12. Fundusz może nie stosować limitów, o których mowa w ust. 2 powyżej, jeżeli nie można ustalić wartości brutto papierów dłużnych lub instrumentów rynku pieniężnego albo wartości netto papierów wartościowych w emisji w chwili ich nabycia.
 13. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie zastosowanie mają pozostałe ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie.".
6. w art. 19:

a. dodaje się nowy ust. 2 w brzmieniu:

„2. Aktywa Funduszu, z zachowaniem pozostałych ograniczeń wynikających z Ustawy, mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej innych niż zarządzane przez Towarzystwo, przy czym:

- nie więcej niż 10 % wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania,
- Fundusz nie może lokować więcej niż 20 % wartości swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego.

Jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty, jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem składającym się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa jednego subfunduszu. W przypadku dokonywania takich lokat prospekt informacyjny Funduszu będzie zawierać informację o dodatkowym ryzyku związanym z takimi lokatami Funduszu.”;

dotychczasowy ust. 2 staje się ustępem numer 3.

Zmiany statutu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich opublikowania.