

Warszawa, dnia 15 lutego 2010 roku

Ogłoszenie o zmianie w treści statutów (nr 2/2010)

**PKO Akcji Nowa Europa - fundusz inwestycyjny otwarty
informuje o następującej zmianie w treści statutu:**

w artykule 7 w ustępie 2 zdanie drugie otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Lokaty Funduszu w akcje oraz prawa wynikające z tych akcji w Rzeczypospolitej Polskiej, Republice Czeskiej, Republice Austrii, Republice Węgierskiej oraz Republice Turcji nie będą stanowiły łącznie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Funduszu.”.

**PKO Strategicznej Alokacji – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
informuje o następujących zmianach w treści statutu:**

1. w artykule 7 ustęp 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
 - „1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wymienionych w art. 7B, 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, a także następujących zasad:
 - a) całkowita wartość inwestycji Funduszu w papiery udziałowe, z uwzględnieniem papierów udziałowych stanowiących bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, będących przedmiotem lokat Funduszu, o których mowa w art. 7A, może wynosić 100% Wartości Aktywów Netto Funduszu.
 - b) całkowita wartość inwestycji Funduszu w instrumenty dłużne może wynosić 100% Wartości Aktywów Netto Funduszu.
 - c) Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”,
2. w artykule 7 skreśla się ustęp 2,
3. w artykule 7 w ustępie 3 po słowach „mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej,” słowa „innych niż wskazanych w ust. 2” zastępuje się słowami „a także w tytuły

- uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.”,
4. w artykule 7 w ustępie 4 przed zdaniem pierwszym dodaje się zdanie „Podstawowym kryterium doboru lokat są analiza fundamentalna i portfelowa.”, zaś litery a, c i f otrzymują nowe, następujące brzmienie:
 - „a. przewidywaną stopę zwrotu,”,
 - „c. sytuację makroekonomiczną w Polsce,”,
 - „f. trendy na rynkach zagranicznych,”,
 5. po artykule 7 dodaje się artykuł 7A o następującym brzmieniu:

„LOKATY W INSTRUMENTY POCHODNE

ARTYKUŁ 7A

1. Z zastrzeżeniem ust. 5, Aktywa Funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:
 - a) kontrakty terminowe, dla których instrument bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - b) opcje, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - c) transakcje wymiany walut, papierów wartościowych i indeksów giełdowych.
2. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne uwzględniane są następujące kryteria:
 - a) płynności,
 - b) ceny,
 - c) dostępności,
 - d) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym.
3. Instrumenty, o których mowa w ust. 1, mogą być wykorzystywane w celu sprawnego zarządzania portfelem Funduszu, w szczególności dla zwiększenia lub zmniejszenia zaangażowania w papiery wartościowe będące przedmiotem lokat, jeżeli zastosowanie instrumentów pochodnych jest bardziej uzasadnione z uwagi na koszty, bezpieczeństwo rozliczenia, szybkość lub łatwość realizacji założonej strategii inwestycyjnej, niż nabycie lub zbycie instrumentu bazowego, bądź papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu będącego instrumentem bazowym.
4. Mogą być zawierane transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że część Aktywów Funduszu utrzymywana będzie na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.

5. Mogą być zawierane umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:
- a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie;
 - b) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej;
 - c) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięcia przez transakcję równoważącą;
 - d) bazę dla tych instrumentów stanowią:
 - i. indeksy giełdowe,
 - ii. dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,
 - iii. kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,
 - iv. stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i w związku z Aktywami Funduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu.”
6. po artykule 7A dodaje się artykuł 7B o następującym brzmieniu:

„LIMITY INWESTYCYJNE

ARTYKUŁ 7B

1. Fundusz może lokować aktywa z uwzględnieniem następujących limitów inwestycyjnych:
- a. do 100% wartości aktywów Funduszu może być lokowane w 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. (...),
 - c. do 100% wartości aktywów Funduszu może być lokowane w instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt a) i b), jeżeli instrumenty te spełniają warunki określone w Ustawie, w tym w szczególności instrumenty te są emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt a),

- d. do 10% wartości aktywów Funduszu może być lokowane w inne niż określone w pkt a), b) i c) zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,
 - e. całkowita wartość inwestycji Funduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo oraz innych funduszy inwestycyjnych może wynieść do 100% wartości Aktywów Funduszu. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, nie może przewyższać 30% wartości aktywów Funduszu,
 - f. (...),
 - g. (...),
 - h. do 35% wartości aktywów Funduszu może być lokowane w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,
 - i. do 35% wartości aktywów Funduszu może być lokowane w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w pkt e, przy czym 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 tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów Funduszu,
 - j. (...),
2. Fundusz jest zobowiązany do stosowania pozostałych zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie.”,
7. skreśla się artykuł 19.

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