

Warszawa, dnia 14 maja 2010 roku

Ogłoszenie o zmianie w treści statutów (nr 5/2010)

**PKO Światowy Fundusz Walutowy – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z
wydzielonymi subfunduszami**

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 64 w ustępie 2 po słowach „uzależniona od decyzji Towarzystwa” wykreśla się słowa „i zarządzającego Aktywami Subfunduszu”,
2. w artykule 66 ustęp 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„3. Instrumenty, o których mowa w ust. 1, mogą być wykorzystywane w celu sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu, 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 skład indeksu będącego instrumentem bazowym.”,
3. w artykule 75 w ustępie 2 po słowach „uzależniona od decyzji Towarzystwa” wykreśla się słowa „i zarządzającego Aktywami Subfunduszu”,
4. w artykule 77 ustęp 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„3. Instrumenty, o których mowa w ust. 1, mogą być wykorzystywane w celu sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu, 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 skład indeksu będącego instrumentem bazowym.”,
5. w artykule 111 w ustępie 1 po słowach „w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu” wykreśla się słowa „wyrażonych w jenie japońskim”,
6. w artykule 112 w ustępie 1 litera a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „a. akcje będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, akcje niebędące przedmiotem oferty publicznej lub niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej,”
7. w artykule 112 w ustępie 1 po literze a dodaje się nową literę b o następującym brzmieniu:
- „b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są akcje oraz w prawa wynikające z tych akcji w krajach zaliczanych do regionu Azji i Pacyfiku,”
8. w artykule 112 w ustępie 1 litera b otrzymuje oznaczenie c,
9. w artykule 112 w ustępie 1 w literze c (dotychczasowa litera b) słowa „jenach japońskich” zastępuje się słowami „walutach obcych”,
10. w artykule 112 w ustępie 1 dotychczasowa litera c otrzymuje oznaczenie d,
11. w artykule 112 w ustępie 2 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, 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, a także następujących zasad:”,
12. w artykule 112 w ustępie 2 litera a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „a. całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1 lit. a i b nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,”
13. w artykule 112 dodaje się ustępy 3 i 4 o następującym brzmieniu:
- „3. Podstawowym kryterium doboru lokat są analiza fundamentalna i portfelowa.
4. 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.”
14. w artykule 113 w ustępie 1 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „1. Przy uwzględnieniu postanowień artykułu 112 Subfundusz może lokować Aktywa z uwzględnieniem następujących limitów inwestycyjnych:”,
15. w artykule 113 w ustępie 1 w literach a) i b) przed słowami „papiery wartościowe” dodaje się słowa „do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,
16. w artykule 113 w ustępie 1 w literze b) na końcu kropkę zastępuje się średnikiem,

17. w artykule 113 w ustępie 1 w literze c) przed słowami „instrumenty rynku pieniężnego” dodaje się słowa „do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,
18. w artykule 113 w ustępie 1 w literze c) po słowach „inne niż określone w lit.” dodaje się słowa „a i”,
19. w artykule 113 w ustępie 1 w literze d) przed słowami „inne niż określone w lit. a, b i c” dodaje się słowa „do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,
20. w artykule 113 w ustępie 1 w literze d) skreśla się słowa „- do 10 % wartości Aktywów Subfunduszu”,
21. w artykule 114 ustęp 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Instrumenty, o których mowa w ust. 1, mogą być wykorzystywane w celu sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu, 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 skład indeksu będącego instrumentem bazowym.”,
22. w artykule 124 w ustępie 1 skreśla się słowa „wyrażonych w walucie EURO”,
23. w artykule 125 w ustępie 1 litera a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„a. akcje będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, akcje niebędące przedmiotem oferty publicznej lub niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej,”,
24. w artykule 125 w ustępie 1 po literze a dodaje się nową literę b o następującym brzmieniu:

„b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są akcje oraz w prawa wynikające z tych akcji w krajach zaliczanych do regionu Europy,”,
25. w artykule 125 w ustępie 1 litera b otrzymuje oznaczenie c,
26. w artykule 125 w ustępie 1 dotychczasowa litera c otrzymuje oznaczenie d,
27. w artykule 125 w ustępie 2 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł

zewnątrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także następujących zasad:",

28. w artykule 125 w ustępie 2 litera a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
 - „a. całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1 lit. a i b nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;”,
29. w artykule 125 w ustępie 2 wykreśla się literę b i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że litery c i d stają się odpowiednio literami b i c,
30. w artykule 125 ustępy 3 i 4 otrzymują nowe, następujące brzmienie:
 - „3. Podstawowym kryterium doboru lokat są analiza fundamentalna i portfelowa.
 4. 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.”,
31. w artykule 125 wykreśla się ustęp 5,
32. w artykule 126 w ustępie 1 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
 - „1. Przy uwzględnieniu postanowień artykułu 125 Subfundusz może lokować Aktywa z uwzględnieniem następujących limitów inwestycyjnych:”,
33. w artykule 126 w ustępie 1 w literach a) i b) przed słowami „papiery wartościowe” dodaje się słowa „do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,
34. w artykule 126 w ustępie 1 w literze c) przed słowami „instrumenty rynku pieniężnego” dodaje się słowa „do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,
35. w artykule 126 w ustępie 1 litera d) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
 - „d) do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w inne niż określone w lit. a, b i c papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego;”,
36. artykuł 127 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Artykuł 127 Lokaty w instrumenty pochodne

 1. Z zastrzeżeniem ust. 5, Subfundusz może inwestować w następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania Subfunduszem:
 - 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. Subfundusz przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne kieruje się następującymi kryteriami:
 - 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 Subfunduszu, 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. Subfundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
5. Subfundusz może zawierać 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 Subfundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta 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 utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.”,
37. w artykule 134 w ustępie 1 po słowach „wzrostu wartości lokat Subfunduszu” skreśla się słowa „wyrażonych w dolarach amerykańskich (USD)”,
38. w artykule 135 w ustępie 1 litera a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „a. akcje będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, akcje niebędące przedmiotem oferty publicznej lub nie dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej;”,
39. w artykule 135 w ustępie 1 po literze a dodaje się nową literę b o następującym brzmieniu:
- „b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są akcje oraz w prawa wynikające z tych akcji w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej;”,
40. w artykule 135 w ustępie 1 litera b otrzymuje oznaczenie c,
41. w artykule 135 w ustępie 1 dotychczasowa litera c otrzymuje oznaczenie d,
42. w artykule 135 w ustępie 2 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, 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, a także następujących zasad:”,
43. w artykule 135 w ustępie 2 litera a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „a. całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1 lit. a i b nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;”,
44. w artykule 135 w ustępie 2 wykreśla się literę b i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że litery c i d stają się odpowiednio literami b i c,
45. w artykule 135 ustępy 3 i 4 otrzymują nowe, następujące brzmienie:
- „3. Podstawowym kryterium doboru lokat są analiza fundamentalna i portfelowa.
4. 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.”,
46. w artykule 135 wykreśla się ustęp 5,
47. w artykule 136 w ustępie 1 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „1. Przy uwzględnieniu postanowień artykułu 135 Subfundusz może lokować Aktywa z uwzględnieniem następujących limitów inwestycyjnych:”,
48. w artykule 136 w ustępie 1 w literach a i b przed słowami „papiery wartościowe” dodaje się słowa „do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,
49. w artykule 136 w ustępie 1 w literze c przed słowami „instrumenty rynku pieniężnego” dodaje się słowa „do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,

50. w artykule 136 w ustępie 1 litera d otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„d. do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w inne niż określone w lit. a, b i c papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego;”

51. artykuł 137 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Artykuł 137 Lokaty w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 5, Subfundusz może inwestować w następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania Subfunduszem:
 - 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. Subfundusz przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne kieruje się następującymi kryteriami:
 - 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 Subfunduszu, 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 skład indeksu będącego instrumentem bazowym.
4. Subfundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
5. Subfundusz może zawierać 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 Subfundusz 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 utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.”,
52. w artykule 144 w ustępie 1 skreśla się słowa „wyrażonych w jenach japońskich (JPY)”,
53. w artykule 145 w ustępie 1 litera a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„a. akcje będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, akcje niebędące przedmiotem oferty publicznej lub niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej;”
54. w artykule 145 w ustępie 1 po literze a dodaje się nową literę b o następującym brzmieniu:
„b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są akcje oraz w prawa wynikające z tych akcji w Japonii;”
55. w artykule 145 w ustępie 1 litera b otrzymuje oznaczenie c,
56. w artykule 145 w ustępie 1 dotychczasowa litera c otrzymuje oznaczenie d,
57. w artykule 145 w ustępie 2 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, 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, a także następujących zasad:”
58. w artykule 145 w ustępie 2 litera a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „a. całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1 lit. a i b nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;”,
59. w artykule 145 w ustępie 2 wykreśla się literę b i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że litery c i d stają się odpowiednio literami b i c,
60. w artykule 145 ustęp 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„3. Podstawowym kryterium doboru lokat są analiza fundamentalna i portfelowa.”,
61. w artykule 145 ustęp 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„4. 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.”
62. w artykule 145 wykreśla się ustęp 5,
63. w artykule 146 w ustępie 1 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„1. Przy uwzględnieniu postanowień artykułu 145 Subfundusz może lokować Aktywa z uwzględnieniem następujących limitów inwestycyjnych:”,
64. w artykule 146 w ustępie 1 w literach a) i b) przed słowami „papiery wartościowe” dodaje się słowa „do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,
65. w artykule 146 w ustępie 1 w literze c) przed słowami „instrumenty rynku pieniężnego” dodaje się słowa „do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,
66. w artykule 146 w ustępie 1 litera d) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„d. do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w inne niż określone w lit. a, b i c papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego;”,
67. artykuł 147 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Artykuł 147 Lokaty w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 5, Subfundusz może inwestować w następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania Subfunduszem:
 - 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. Subfundusz przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne kieruje się następującymi kryteriami:
 - 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 Subfunduszu, 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 skład indeksu będącego instrumentem bazowym.
 4. Subfundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
 5. Subfundusz może zawierać 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 Subfundusz 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 utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.”,
68. w artykule 155 w ustępie 1 litera a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „a. akcje będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, akcje niebędące przedmiotem oferty publicznej lub niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej;”

69. w artykule 155 w ustępie 1 po literze a dodaje się nową literę b o następującym brzmieniu:
„b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są akcje oraz w prawa wynikające z tych akcji w krajach zaliczanych do tzw. rynków wschodzących (ang. emerging markets);”
70. w artykule 155 w ustępie 1 litera b otrzymuje oznaczenie c,
71. w artykule 155 w ustępie 1 dotychczasowa litera c otrzymuje oznaczenie d,
72. w artykule 155 w ustępie 2 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, 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, a także następujących zasad:”
73. w artykule 155 w ustępie 2 litera a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„a. całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1 lit. a i b nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;”
74. w artykule 155 w ustępie 2 wykreśla się litery b i c i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że litery d i e stają się odpowiednio literami b i c,
75. w artykule 155 ustępy 3 i 4 otrzymują nowe, następujące brzmienie:
„3. Podstawowym kryterium doboru lokat są analiza fundamentalna i portfelowa.
4. 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.”
76. w artykule 155 wykreśla się ustęp 5,
77. w artykule 156 w ustępie 1 w literach a) i b) przed słowami „papiery wartościowe” dodaje się słowa „do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,
78. w artykule 156 w ustępie 1 w literze c) przed słowami „instrumenty rynku pieniężnego” dodaje się słowa „do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w”,
79. w artykule 156 w ustępie 1 litera d) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„d) do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w inne niż określone w lit. a, b i c papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego;”
80. artykuł 157 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Artykuł 157 Lokaty w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 5, Subfundusz może inwestować w następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania Subfunduszem:
 - 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. Subfundusz przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne kieruje się następującymi kryteriami:
 - 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 Subfunduszu, 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 skład indeksu będącego instrumentem bazowym.
4. Subfundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
5. Subfundusz może zawierać 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 Subfundusz 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 utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.”.

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