

Ogłoszenie o zmianie w treści statutów (nr 11/2013)

I.

PKO AKCJI - fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 7A w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:”;
2. w artykule 7A w ustępie 1 litera c) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„c) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”;
3. w artykule 7A w ustępie 5 litery a)-c) otrzymują nowe, następujące brzmienie:
„a) kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
c) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”;
4. w artykule 7A po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których

przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).

7. *Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
 8. *Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*
5. w artykule 8 w ustępie 1 litera k otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „k. ograniczeń, o których mowa w pkt i) i j) nie stosuje się w przypadku lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz jednostki samorządu terytorialnego pod warunkiem, że lokaty te będą dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji a wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie będzie przekraczała 30% wartości aktywów Funduszu.”*

PKO AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK - fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 7A w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:”
2. w artykule 7A w ustępie 1 litera c) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„c) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”
3. w artykule 7A w ustępie 5 litery a)-c) otrzymują nowe, następujące brzmienie:
„a) kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
 - c) *instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;*
4. w artykule 7A po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
- „6. *W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
 - 7. *Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
 - 8. *Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.*”

PKO OBLIGACJI - fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 7A w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:”
2. w artykule 7A w ustępie 1 litera c) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„c) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”
3. w artykule 7A w ustępie 5 litery a)-c) otrzymują nowe, następujące brzmienie:

- „a) kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- c) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*
4. w artykule 7A po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*
5. w artykule 8 w ustępie 1 litera k) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „k) ograniczeń, o których mowa w pkt i) i j) nie stosuje się w przypadku lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz jednostki samorządu terytorialnego pod warunkiem, że lokaty te będą dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji a wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie będzie przekraczała 30% wartości aktywów Funduszu.”*

PKO OBLIGACJI DŁUGOTERMINOWYCH - fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 7A w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:”;
2. w artykule 7A w ustępie 1 litera c) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„c) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”;
3. w artykule 7A w ustępie 5 litery a)-c) otrzymują nowe, następujące brzmienie:
„a) kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
c) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”;
4. w artykule 7A po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).
7. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

8. *Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.*”
5. w artykule 8 w ustępie 1 litera k) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „k) ograniczeń, o których mowa w pkt i) i j) nie stosuje się w przypadku lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz jednostki samorządu terytorialnego pod warunkiem, że lokaty te będą dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji a wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie będzie przekraczała 30% wartości Aktywów Funduszu.*”

PKO ZRÓWNOWAŻONY - fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 7A w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:”*
2. w artykule 7A w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”*
3. w artykule 7A w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:
- „a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*
4. w artykule 7A po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).
 7. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).
 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”
5. w artykule 8 w ustępie 1 litera k) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „k) ograniczeń, o których mowa w pkt i) i j) nie stosuje się w przypadku lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz jednostki samorządu pod warunkiem, że lokaty te będą dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji a wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie będzie przekraczała 30% wartości aktywów Funduszu.”

PKO STABILNEGO WZROSTU - fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 7A w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:”;
2. w artykule 7A w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”;
3. w artykule 7A w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

- „a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*
4. w artykule 7A po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*
5. w artykule 8 w ustępie 1 litera k) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „k) ograniczeń, o których mowa w pkt i) i j) nie stosuje się w przypadku lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz jednostki samorządu terytorialnego pod warunkiem, że lokaty te będą dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji a wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie będzie przekraczała 30% wartości aktywów Funduszu.”*

PKO STRATEGICZNEJ ALOKACJI - fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 7A w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:”
2. w artykule 7A w ustępie 1 litera c) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„c) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”
3. w artykule 7A w ustępie 5 litery a)-c) otrzymują nowe, następujące brzmienie:
„a) kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
c) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”
4. w artykule 7A po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).
7. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

8. *Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.*”

PKO SKARBOWY - fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 7A w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:”
2. w artykule 7A w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”
3. w artykule 7A w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:
„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”
4. w artykule 7A po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).
7. *Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem*

Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

8. *Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*
5. w artykule 8 w ustępie 1 litera k) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„k) ograniczeń, o których mowa w pkt i) i j) nie stosuje się w przypadku lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz jednostki samorządu terytorialnego pod warunkiem, że lokaty te będą dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji a wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie będzie przekraczała 30% wartości aktywów Funduszu.”

PKO AKCJI NOWA EUROPA - fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 7A w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:”
2. w artykule 7A w ustępie 1 litera c) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„c) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”
3. w artykule 7A w ustępie 5 litery a)-c) otrzymują nowe, następujące brzmienie:
„a) kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;

- c) *instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;*
4. w artykule 7A po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
- „6. *W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
7. *Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
8. *Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.*”

PKO PARASOLOWY - fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 63 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”
2. w artykule 63 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „c *transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.*”
3. w artykule 63 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:
- „a. *kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
 - c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*
4. w artykule 63 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
 - 7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
 - 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*
5. w artykule 73 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”*
6. w artykule 73 w ustępie 1 litera c) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „c) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”*
7. w artykule 73 w ustępie 5 litery a)-c) otrzymują nowe, następujące brzmienie:
- „a) kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- c) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*

8. w artykule 73 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).

7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”

9. w artykule 83 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

10. w artykule 83 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”

11. w artykule 83 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*

12. w artykule 83 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

13. w artykule 91a w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

14. w artykule 91a w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”

15. w artykule 91a w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*

16. w artykule 91a po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

17. w artykule 105 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

18. w artykule 105 w ustępie 1 punkt 3) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego;”

19. w artykule 105 w ustępie 5 punkty 1)-3) otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1) kontrahentem 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;

- 2) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- 3) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*

20. w artykule 105 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

21. w artykule 117 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

22. w artykule 117 w ustępie 1 punkt 3) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego;”

w artykule 117 w ustępie 5 punkty 1)-3) otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1) kontrahentem 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;

- 2) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- 3) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*

23. w artykule 117 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

24. w artykule 129 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

25. w artykule 129 w ustępie 1 punkt 3) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego;”

26. w artykule 129 w ustępie 5 punkty 1)-3) otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1) kontrahentem 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;

- 2) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- 3) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*

27. w artykule 129 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).

7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”

28. w artykule 141 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

29. w artykule 141 w ustępie 1 punkt 3) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego;”

30. w artykule 141 w ustępie 5 punkty 1)-3) otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1) kontrahentem 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;

- 2) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- 3) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*

31. w artykule 141 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

32. w artykule 151 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

33. w artykule 151 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”

34. w artykule 151 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*

35. w artykule 151 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

36. w artykule 160 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

37. w artykule 160 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”

38. w artykule 160 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*

39. w artykule 160 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 3 ust. 1 definicja „Rozporządzenia” otrzymuje następujące brzmienie:

„Rozporządzeniu rozumie się przez to Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).”

2. w artykule 61 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 4, Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem będą instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty

pochodne, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu:”;

3. w artykule 61 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, o których mowa w art. 58 ust. 1 lit. a), transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”;

4. w artykule 61 w ustępie 4 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Umowy, o których mowa w ust. 1 zawierane będą pod warunkiem, że część Aktywów Subfunduszu utrzymywana będzie na poziomie zapewniającym realizację tych umów, oraz umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane, pod warunkiem, że:”;

5. w artykule 61 w ustępie 4 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;

c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”;

6. w artykule 61 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-7 o następującym brzmieniu:

„6. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

7. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”;

7. w artykule 72 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 4, Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem będą instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu:”

8. w artykule 72 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, o których mowa w art. 69 ust. 1 lit. a) lub lit. c), transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”

9. w artykule 72 w ustępie 4 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Umowy, o których mowa w ust. 1 zawierane będą pod warunkiem, że część Aktywów Subfunduszu utrzymywana będzie na poziomie zapewniającym realizację tych umów, oraz umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane, pod warunkiem, że:”

10. w artykule 72 w ustępie 4 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;

c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”

11. w artykule 72 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-7 o następującym brzmieniu:

„6. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

7. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”

12. w artykule 83 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 4, Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem będą instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu:”

13. w artykule 83 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, o których mowa w art. 80 ust. 1 lit. a) i lit. c), transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”

14. w artykule 83 w ustępie 4 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Umowy, o których mowa w ust. 1 zawierane będą pod warunkiem, że część Aktywów Subfunduszu utrzymywana będzie na poziomie zapewniającym realizację tych umów, oraz umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane, pod warunkiem, że:”

15. w artykule 83 w ustępie 4 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;

c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”

16. w artykule 83 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-7 o następującym brzmieniu:

„6. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

7. *Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.*”;

17. w artykule 94 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 4, Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem będą instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu:”;

18. w artykule 94 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, o których mowa w art. 91 ust. 1 lit. a) lub lit. c), transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”;

19. w artykule 94 w ustępie 4 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Umowy, o których mowa w ust. 1 zawierane będą pod warunkiem, że część Aktywów Subfunduszu utrzymywana będzie na poziomie zapewniającym realizację tych umów, oraz umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane, pod warunkiem, że:”;

20. w artykule 94 w ustępie 4 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;

c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”;

21. w artykule 94 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-7 o następującym brzmieniu:

„6. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu,

trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

7. *Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

22. w artykule 105 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”

23. w artykule 105 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;

c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”

24. w artykule 105 po ustępie 6 dodaje się ustępy 7-8 o następującym brzmieniu:

„7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

8. *Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

PKO Płynnościowy – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 18 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych

Instrumentów Pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Funduszu:”;

2. w artykule 18 w ustępie 1 litera c) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”;

3. w artykule 18 w ustępie 5 litery a)-c) otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a) kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;

c) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”;

4. w artykule 18 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).

7. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”.

PKO ŚWIATOWY FUNDUSZ WALUTOWY - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 66 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”
2. w artykule 66 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”
3. w artykule 66 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:
„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,
c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,”
4. w artykule 66 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).
7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).
8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”

5. w artykule 77 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”*
6. w artykule 77 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”*
7. w artykule 77 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:
- „a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;”*
8. w artykule 77 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

9. w artykule 114 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”*
10. w artykule 114 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”*
11. w artykule 114 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:
- „a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,*
- c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,”*
12. w artykule 114 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
- „6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).*
- 7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).*
- 8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”*

13. w artykule 127 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”
14. w artykule 127 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”
15. w artykule 127 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:
„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,
c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,”
16. w artykule 127 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:
„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).
7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).
8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”

17. w artykule 137 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

18. w artykule 137 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”

19. w artykule 137 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,”

20. w artykule 137 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).

7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”

21. w artykule 147 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

22. w artykule 147 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”

23. w artykule 147 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,”

24. w artykule 147 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).

7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”

25. w artykule 157 w ustępie 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Z zastrzeżeniem ust. 5, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu mogą być zawierane na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:”

26. w artykule 157 w ustępie 1 litera c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.”

27. w artykule 157 w ustępie 5 litery a-c otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„a. kontrahentem 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 w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,”

28. w artykule 157 po ustępie 5 dodaje się ustępy 6-8 o następującym brzmieniu:

„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2013 r. poz. 537).

7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538).

8. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.”

PKO OBLIGACJI KORPORACYJNYCH - fundusz inwestycyjny zamknięty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. artykuł 25 otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Z zastrzeżeniem poniższych postanowień, Aktywa Funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych: kontrakty terminowe, opcje, transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany Papierów Wartościowych lub transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę, transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego, transakcje na stopy procentowe i pochodne instrumenty kredytowe.*
2. *O ile część Aktywów Funduszu utrzymywana będzie na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji, Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowi między innymi:*
- a) dłużne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego;*
 - b) Waluty Obce;*
 - c) stopy procentowe;*
 - d) instrumenty kredytowe.*
3. *Dokonując lokat w Instrumenty Pochodne, Fundusz kieruje się kryteriami wymienionymi w art. 23, z uwzględnieniem specyfiki danego Instrumentu Pochodnego oraz bierze pod uwagę kryterium płynności, ceny instrumentu, dostępności oraz zgodności z celem inwestycyjnym Funduszu. Ponadto brane będą pod uwagę również następujące kryteria: rodzaj instrumentu pochodnego, zmienność cen, kursów lub wartości instrumentu bazowego, płynność instrumentu pochodnego, termin wygaśnięcia oraz sposób rozliczenia, relacja ceny rynkowej instrumentu pochodnego do wartości teoretycznej, koszty transakcyjne oraz rozliczeniowe, kształtowanie się różnicy pomiędzy wyceną rynkową instrumentu pochodnego a wartością instrumentu bazowego. W odniesieniu do Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych będą brane pod uwagę również: rodzaj instrumentu pochodnego, zmienność cen, kursów lub wartości instrumentu bazowego, termin wygaśnięcia oraz sposób rozliczenia, sytuacja finansowa strony umowy (kontrahenta), relacja ceny instrumentu pochodnego do jego wartości teoretycznej, koszty transakcyjne oraz rozliczeniowe, kształtowanie się różnicy pomiędzy wyceną rynkową instrumentu pochodnego a wartością instrumentu bazowego.*

4. *Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 2, mogą być wykorzystywane w celu sprawnego zarządzania portfelem Funduszu, w szczególności dla zwiększenia lub zmniejszenia zaangażowania w Papiery Wartościowe będące przedmiotem lokat Funduszu, jeżeli zastosowanie Instrumentów Pochodnych jest bardziej uzasadnione z uwagi na koszty, płynność, bezpieczeństwo rozliczenia oraz szybsze lub bardziej odpowiednie dla realizacji założonej strategii inwestycyjnej niż nabycie lub zbycie instrumentu bazowego bądź Papierów Wartościowych wchodzących w skład indeksu będącego instrumentem bazowym.*
5. *Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 2, mogą być wykorzystywane również w celu ograniczenia ryzyka związanego z instrumentem bazowym, w tym w przypadku Instrumentów Pochodnych, o których mowa w ust. 2 lit. a)-c), w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z ryzykiem kredytowym emitenta, ze zmianą kursów Walut Obcych, oraz wysokością stóp procentowych. Dokonanie takiej lokaty nie wymaga spełnienia żadnego z warunków, o których mowa w ust. 4.*
6. *Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:*
 - 1) *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;*
 - 2) *w każdym dniu roboczym instrumenty te podlegają możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej;*
 - 3) *instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane przez Fundusz lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta transakcją równoważącą.*
7. *Maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne wyznacza się poprzez obliczenie całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538 z późn. zm.).*
8. *Przy wyliczaniu limitów, o których mowa w ust. 11 oraz w art. 22, Fundusz uwzględnia kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne według następujących zasad:*
 - 1) *w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania do sprzedaży Papierów Wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub Walut Obcych*

albo do spełnienia świadczenia pieniężnego w wysokości odpowiadającej wartości świadczenia w tej umowie sprzedaży – kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne przyjmuje się ze znakiem ujemnym;

2) w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania do zakupu Papierów Wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub Walut Obcych albo do spełnienia świadczenia pieniężnego w wysokości odpowiadającej wartości świadczenia w tej umowie sprzedaży – kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne przyjmuje się ze znakiem dodatnim

– oraz z uwzględnieniem ust. 9.

9. Z zastrzeżeniem ust. 10, wartość Bazy Instrumentów Pochodnych wyznacza się przy zastosowaniu zasad wyceny określonych przez Fundusz w art. 29-33 dla danego składnika lokat stanowiącego Bazę Instrumentów Pochodnych.

10. Wartość Bazy Instrumentu Pochodnego opartego o indeks giełdowy wyznacza się jako iloczyn jednostki pieniężnej (mnożnika) zgodnie ze standardem danego Instrumentu Pochodnego oraz wartości (kursu) indeksu, ustalonej przy zastosowaniu zasad opisanych w art. 30.

11. Określone przez całkowitą ekspozycję Funduszu maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne nie może w żadnym momencie przekraczać:

1) 300% WAN Funduszu - w przypadku zastosowania przez Fundusz metody zaangażowania;

2) 20% WAN Funduszu, przy założeniu okresu utrzymywania stałej wielkości i struktury aktywów Funduszu wynoszącego 20 dni roboczych - w przypadku zastosowania przez Fundusz metody absolutnej wartości zagrożonej;

3) 200% wartości zagrożonej portfela referencyjnego określonego zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie rozporządzenia, o którym mowa w ust. 7 - w przypadku zastosowania przez Fundusz metody względnej wartości zagrożonej.

Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie.

12. Z lokatami w Instrumenty Pochodne związane są następujące rodzaje ryzyka:

1) ryzyko rynkowe Bazy Instrumentu Pochodnego – związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentów będących Bazą danego Instrumentu Pochodnego. W celu pomiaru tego ryzyka Fundusz określa wartość pozycji w Bazie Instrumentów Pochodnych i uwzględnia ją przy stosowaniu limitów inwestycyjnych;

- 2) *ryzyko stosowania dźwigni finansowej – w Instrumenty Pochodne często wkomponowany jest mechanizm kredytowy, to znaczy Fundusz wnosi depozyt zabezpieczający w wysokości niższej niż wartość Bazy Instrumentu Pochodnego, istnieje w związku z tym możliwość poniesienia przez Fundusz straty przewyższającej wartość depozytu zabezpieczającego, mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków i strat z inwestycji. W celu pomiaru tego ryzyka Fundusz ustala wartość ekspozycji na dany Instrument Pochodny w porównaniu do wartości Bazy Instrumentów Pochodnych;*
- 3) *ryzyko niedopasowania wyceny Instrumentu Pochodnego do wyceny Bazy Instrumentu Pochodnego. W celu pomiaru tego ryzyka Fundusz monitoruje zmienność Bazy Instrumentu Pochodnego;*
- 4) *ryzyko niewypłacalności kontrahenta – ryzyko to dotyczy Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych i może być ograniczane w związku z postanowieniami ust. 7. ryzyko kontrahenta mierzone jest zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu, o którym mowa w ust. 7 oraz poprzez ocenę kredytową kontrahenta;*
- 5) *ryzyko rozliczenia transakcji – ryzyko związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne. W celu pomiaru tego ryzyka Fundusz monitoruje stopień niezawodności systemów transakcyjnych;*
- 6) *ryzyko płynności – Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, które mogą być przedmiotem lokat Funduszu nie są przedmiotem obrotu na Aktywnym Rynku. Ryzyko płynności może również wystąpić w odniesieniu do Instrumentów Pochodnych, niebędących Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, będących przedmiotem obrotu na Aktywnym Rynku wynikające z niskiego wolumenu obrotu na danym składniku lokat. Fundusz ma jednak możliwość neutralizacji ekspozycji na ryzyko danego instrumentu stanowiącego bazę dla Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego poprzez zajmowanie przeciwstawnych pozycji w instrumentach danego rodzaju. Ryzyko płynności może się również objawiać brakiem możliwości – w odpowiednio krótkim okresie czasu – zamknięcia pozycji na Instrumentach Pochodnych bez znaczącego negatywnego wpływu na WAN Funduszu. W celu pomiaru tego ryzyka Fundusz monitoruje średnią dzienną wartość obrotu dla Instrumentów Pochodnych będących przedmiotem obrotu na Aktywnym Rynku lub wielkość spreadu dla Instrumentów Pochodnych*

nienotowanych na Aktywnym Rynku;

- 7) ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji. Pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym;*
- 8) ryzyko niewypłacalności izby rozliczeniowej – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku niewypełnienia swoich zobowiązań przez izbę rozliczeniową, w przypadku gdy dany Instrument Pochodny jest rozliczany przez izbę rozliczeniową.”.*

PKO BEZPIECZNA LOKATA I- fundusz inwestycyjny zamknięty

informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 19 ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:

„2. W celu ograniczenia ryzyk związanych z nabywaniem instrumentów pochodnych w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych wykorzystywanie tych instrumentów, w ramach zarządzania Funduszem podlegało będzie następującym rygorom:

- a. Aktywa Funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych:*
 - i. kontrakty terminowe, dla których instrument bazowym może być stopa procentowa, instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe, kursy walut, indeksy giełdowe,*
 - ii. opcje, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe, kursy walut, indeksy giełdowe,*
 - iii. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę, transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego;*

- b. Fundusz będzie lokował Aktywa w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Funduszu, jak i sprawnego zarządzania Funduszem, w szczególności: zabezpieczenia portfela inwestycyjnego Funduszu przed spadkiem wartości poszczególnych składników w razie niedostatecznej płynności instrumentów bazowych oraz uzyskania właściwej ekspozycji na rynku akcji;*
- c. łączne zaangażowanie w instrumenty bazowe uzyskane przez bezpośrednie lokowanie w te instrumenty oraz nabycie instrumentów pochodnych w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych nie przekroczy zgodnego z Ustawą i Statutem poziomu ekspozycji dotyczącego tych instrumentów bazowych. Łączna ekspozycja na rynku akcji wynikająca z akcji będących w portfelu Funduszu oraz z zajętych długich pozycji w kontraktach terminowych na WIG 20 nie przekroczy 50% Wartości Aktywów Funduszu;*
- d. niewystandaryzowane instrumenty pochodne podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;*
- e. w zakresie niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych kontrahentem jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie a w przypadku niestandaryzowanych instrumentów pochodnych transakcja realizowana jest w oparciu o stosowne umowy regulujące zawieranie transakcji dotyczących tych instrumentów;*
- f. Fundusz nie może zawierać kolejnych transakcji z danym podmiotem, jeżeli wartość ryzyka kontrahenta dla tego podmiotu - rozumiana jako wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne - przekracza 10% Wartości Aktywów Funduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny - 20% Wartości Aktywów Funduszu;*
- g. podmiot, z którym Fundusz zamierza zawrzeć transakcję, musi z co najmniej jeden raz w miesiącu proponować ceny nabycia i zbycia danego niewystandaryzowanego instrumentu pochodnego, a różnica pomiędzy proponowaną ceną nie może przekraczać 5% ceny kupna;*

- h. niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane przez Fundusz lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta transakcją równoważącą.”.*
2. w artykule 20 ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:
- „2. Z lokowaniem Aktywów Funduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, związane są w szczególności następujące ryzyka:*
- a. ryzyko rynkowe bazy instrumentu pochodnego – związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentów będących bazą danego instrumentu pochodnego; w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz określa wartość pozycji w bazie instrumentów pochodnych i uwzględnia ją przy stosowaniu limitów inwestycyjnych;*
 - b. ryzyko stosowania dźwigni finansowej – w instrumenty pochodne często wkomponowany jest mechanizm kredytowy, to znaczy Fundusz wnosi depozyt zabezpieczający w wysokości niższej niż wartość bazy instrumentu pochodnego, istnieje w związku z tym możliwość poniesienia przez Fundusz straty przewyższającej wartość depozytu zabezpieczającego, mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków i strat z inwestycji – Fundusz może być narażony na istotne ryzyko w związku z wykorzystaniem mechanizmu dźwigni finansowej, w szczególności w związku z postanowieniami ust. 8; w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz ustala wartość ekspozycji na dany instrument pochodny w porównaniu do wartości bazy instrumentów pochodnych;*
 - c. ryzyko niedopasowania wyceny instrumentu pochodnego do wyceny bazy instrumentu pochodnego; w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz monitoruje zmienność bazy instrumentu pochodnego;*
 - d. ryzyko niewypłacalności kontrahenta – ryzyko to dotyczy niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych i może być ograniczane w związku z postanowieniami ust. 4; ryzyko kontrahenta mierzone jest zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu, o którym mowa w ust. 4 oraz poprzez ocenę kredytową kontrahenta; -*
 - e. ryzyko rozliczenia transakcji – ryzyko związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne; w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz monitoruje stopień niezawodności systemów transakcyjnych;*

- f. ryzyko płynności - ryzyko to wynika z faktu, że niewystandaryzowane instrumenty pochodne, które mogą być przedmiotem lokat Funduszu, nie są przedmiotem obrotu na Aktywnym Rynku. Ryzyko płynności może również wystąpić w odniesieniu do instrumentów pochodnych, niebędących niewystandaryzowanymi instrumentami pochodnymi, będących przedmiotem obrotu na Aktywnym Rynku wynikające z niskiego wolumenu obrotu na danym składniku lokat. Ryzyko płynności może się zatem objawiać brakiem możliwości - w odpowiednio krótkim okresie czasu - zamknięcia pozycji na instrumentach pochodnych bez znaczącego negatywnego wpływu na WAN Funduszu; w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz monitoruje średnią dzienną wartość obrotu dla instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu na Aktywnym Rynku lub wielkość spreadu dla instrumentów pochodnych nienotowanych na Aktywnym Rynku;*
 - g. ryzyko operacyjne - ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji; pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym;*
 - h. ryzyko niewypłacalności izby rozliczeniowej - ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku niewypełnienia swoich zobowiązań przez izbę rozliczeniową, w przypadku gdy dany instrument pochodny jest rozliczany przez izbę rozliczeniową;"*
3. w artykułe 20 ust. 4 otrzymuje następujące brzmienie:
- „4. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się z zastosowaniem metody przyjętej do obliczania całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 538 z późn. zm.).”*
4. w artykułe 20 po ust. 4 dodano ustępy 5-8 w następującym brzmieniu:
- „5. Przy wyliczaniu limitów, o których mowa w ust. 8, Fundusz uwzględnia kwotę zaangażowania w instrumenty pochodne według następujących zasad:*
- a. w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w instrumentach pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania do sprzedaży*

papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub walut obcych albo do spełnienia świadczenia pieniężnego w wysokości odpowiadającej wartości świadczenia w tej umowie sprzedaży – kwotę zaangażowania w instrumenty pochodne przyjmuje się ze znakiem ujemnym;

b. w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w instrumentach pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania do zakupu papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub walut obcych albo do spełnienia świadczenia pieniężnego w wysokości odpowiadającej wartości świadczenia w tej umowie sprzedaży – kwotę zaangażowania w instrumenty pochodne przyjmuje się ze znakiem dodatnim

- oraz z uwzględnieniem ust. 6.

- 6. Z zastrzeżeniem ust. 7, wartość bazy instrumentów pochodnych wyznacza się przy zastosowaniu zasad wyceny określonych przez Fundusz w art. 35 - 39 dla danego składnika lokat stanowiącego bazę instrumentów pochodnych. -*
- 7. Wartość bazy instrumentu pochodnego opartego o indeks giełdowy wyznacza się jako iloczyn jednostki pieniężnej (mnożnika) zgodnie ze standardem danego instrumentu pochodnego oraz wartości (kursu) indeksu, ustalonej przy zastosowaniu zasad opisanych w art. 36.*
- 8. Określone przez całkowitą ekspozycję Funduszu maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne nie może w żadnym momencie przekraczać:*
 - a. 300% WAN Funduszu - w przypadku zastosowania przez Fundusz metody zaangażowania;*
 - b. 20% WAN Funduszu, przy założeniu okresu utrzymywania stałej wielkości i struktury aktywów Funduszu wynoszącego 20 dni roboczych - w przypadku zastosowania przez Fundusz metody absolutnej wartości zagrożonej;*
 - c. 200% wartości zagrożonej portfela referencyjnego określonego zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie rozporządzenia, o którym mowa w ust. 4 - w przypadku zastosowania przez Fundusz metody względnej wartości zagrożonej.*

Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie.”.--

Zmiany statutów, o których mowa powyżej wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia.