

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE W TREŚCI STATUTÓW
(NR 16/2017)**



Data zmian: 6 października 2017 r.

Dotyczy:

PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód - Zachód - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO EUROPA WSCHÓD - ZACHÓD - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO Globalnego Dochodu - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO GLOBALNEJ MAKROEKONOMII - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO Globalnej Strategii - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO MULTI STRATEGIA - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO OBLIGACJI WYSOKODOCHODOWYCH GLOBALNY - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO STRATEGII DŁUŻNYCH - Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
PKO SPÓŁEK INNOWACYJNYCH GLOBALNY - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO Parasolowy - fundusz inwestycyjny otwarty
PKO Płynnościowy - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty

PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód - Zachód - fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 17 ustępy od 1 do 3 otrzymują następujące brzmienie:
 - „1. Fundusz może lokować do 100% wartości aktywów w Papiery Wartościowe, o których mowa w art. 16 ust. 1 lit. a) z zastrzeżeniem, że inne niż zdematerializowane akcje nie mogą stanowić łącznie więcej niż 50% wartości Aktywów Funduszu.
 2. Fundusz może lokować:
 - 1) do 100% wartości Aktywów Funduszu w akcje;
 - 2) do 100% wartości Aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 16 ust. 1 lit. c), jeżeli polityka inwestycyjna danego funduszu lub instytucji zakłada lokowanie nie mniej niż 50% wartości aktywów w instrumenty, o których mowa w pkt 1.
 3. Lokaty, o których mowa w art. 16 ust. 1 lit. b), mogą stanowić łącznie do 100% wartości Aktywów Funduszu.”
2. w artykule 17 skreśla się ustępy 4 i 6,
3. w artykule 17 ustępy 7 i 8 otrzymują następujące brzmienie:
 - „7. Fundusz może do 100% wartości Aktywów Funduszu lokować w lokaty, o których mowa w art. 16 ust. 1 lit. e) - h).
 8. Lokaty, o których mowa w art. 16 ust. 3, mogą stanowić łącznie do 100% wartości Aktywów Funduszu.”

Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO EUROPA WSCHÓD - ZACHÓD - fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

I.

1. w artykule 3 w ustępie 1 w punkcie 7) w lit. e) średnik zastępuje się kropką i jednocześnie wykreśla się literę f),
2. w artykule 7a w ustępie 5 wyraz „przydziału” zastępuje się wyrazem „podziału”.

II.

1. w artykule 21 skreśla się ustęp 6.

Zmiany statutu Funduszu wymienione w pkt I wchodzi w życie w dniu ich ogłoszenia. Zmiany statutu Funduszu wymienione w pkt II wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO Globalnego Dochodu - fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 18 ustępy od 1 do 3 otrzymują następujące brzmienie:
 - „1. Tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 17 ust. 1 lit. c) mogą stanowić łącznie nie mniej niż 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu.
 2. Dłużne Papiery Wartościowe, o których mowa w art. 17 ust. 1 lit. a) mogą stanowić łącznie do 50% wartości Aktywów Funduszu.

3. *Lokaty, o których mowa w art. 17 ust. 1 lit. b) i d) mogą stanowić łącznie do 50% wartości Aktywów Funduszu.*”.

Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO GLOBALNEJ MAKROEKONOMII – fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

I.

1. w artykule 3 w ustępie 1 w punkcie 7) w lit. e) średnik zastępuje się kropką i jednocześnie wykreśla się literę f),
2. w artykule 9a w ustępie 5 wyraz „przydziału” zastępuje się wyrazem „podziału”.

II.

1. w artykule 20 skreśla się ustęp 6.

Zmiany statutu Funduszu wymienione w pkt I wchodzi w życie w dniu ich ogłoszenia. Zmiany statutu Funduszu wymienione w pkt II wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO Globalnej Strategii - fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 17 skreśla się ustęp 6.

Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO MULTI STRATEGIA – fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

I.

1. w artykule 3 w ustępie 1 w punkcie 7) w lit. e) średnik zastępuje się kropką i jednocześnie wykreśla się literę f),
2. w artykule 7a w ustępie 5 wyraz „przydziału” zastępuje się wyrazem „podziału”.

II.

1. w artykule 21 ustępy od 1 do 3 otrzymują następujące brzmienie:
 - „1. *Tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 20 ust. 1 lit. c) mogą stanowić łącznie nie mniej niż 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu.*
 2. *Dłużne Papiery Wartościowe, o których mowa w art. 20 ust. 1 lit. a) mogą stanowić łącznie do 50% wartości Aktywów Funduszu.*
 3. *Lokaty, o których mowa w art. 20 ust. 1 lit. b) i d) mogą stanowić łącznie do 50% wartości Aktywów Funduszu.*”.

Zmiany statutu Funduszu wymienione w pkt I wchodzi w życie w dniu ich ogłoszenia. Zmiany statutu Funduszu wymienione w pkt II wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO OBLIGACJI WYSOKODOCHODOWYCH GLOBALNY – fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 21 skreśla się ustęp 2 i jednocześnie ustęp 1 otrzymuje następujące brzmienie:
 - „1. *Dłużne Papiery Wartościowe oraz tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 20 ust. 1 lit. c) będą stanowić łącznie nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Funduszu.*”.

Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO STRATEGII DŁUŻNYCH – Fundusz Inwestycyjny Zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

I.

1. w artykule 3 w ustępie 8, w lit. e) średnik zastępuje się kropką i jednocześnie wykreśla się literę f),
2. w artykule 9a w ustępie 5 wyraz „przydziału” zastępuje się wyrazem „podziału”.

II.

1. w artykule 21 po ustępie 2 dodaje się ustęp 3 o następującym brzmieniu:
„3. Fundusz może lokować swoje Aktywa na rynkach międzynarodowych mając na uwadze cel inwestycyjny Funduszu oraz osiągnięcie geograficznej dywersyfikacji lokat Funduszu. Polityka inwestycyjna Funduszu obejmuje w szczególności rynki krajów wchodzących w skład Unii Europejskiej, OECD oraz rynki państw rozwijających się (rynki wschodzące).”;
2. w artykule 22 ustępy od 1 do 3 otrzymują następujące brzmienie:
„1. Fundusz może lokować:
a) do 100% wartości Aktywów Funduszu w wierzytelności,
b) do 100% wartości Aktywów Funduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego,
c) do 100% wartości Aktywów Funduszu w dłużne Papiery Wartościowe, w tym do 100% wartości Aktywów Funduszu w obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa, do 100% wartości Aktywów Funduszu w obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego oraz do 100% wartości Aktywów Funduszu w dłużne Papiery Wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub państwa, o których mowa w art. 21 ust. 3 albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw, o których mowa w art. 21 ust. 3.
2. Fundusz może lokować łącznie do 60% wartości Aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania, jeżeli polityka inwestycyjna danego funduszu lub instytucji, zakłada lokowanie nie mniej niż 50% wartości aktywów w instrumenty, o których mowa w art. 21 ust. 1 lit. a), b) i d). Część Aktywów może być utrzymywana na rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.
3. Fundusz może do 100% wartości Aktywów Funduszu lokować w lokaty, o których mowa w art. 21 ust. 1 lit. a)-g) w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska.”.

Zmiany statutu Funduszu wymienione w pkt I wchodzą w życie w dniu ich ogłoszenia. Zmiany statutu Funduszu wymienione w pkt II wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO SPÓŁEK INNOWACYJNYCH GLOBALNY – fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

I.

1. w artykule 3 w ustępie 1 w punkcie 7) w lit. e) średnik zastępuje się kropką i jednocześnie wykreśla się literę f),
2. w artykule 7a w ustępie 5 wyraz „przydziału” zastępuje się wyrazem „podziału”.

II.

1. w artykule 21 skreśla się ustępy 3 i 5.

Zmiany statutu Funduszu wymienione w pkt I wchodzą w życie w dniu ich ogłoszenia. Zmiany statutu Funduszu wymienione w pkt II wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO Parasolowy - fundusz inwestycyjny otwarty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 61 ustępy 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:
„1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane przede wszystkim w Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być również lokowane w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na rynkach zorganizowanych wskazanych w ust. 1, oraz depozyty i papiery wartościowe, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu (buy / sell back).”;
2. w artykule 61 w ustępie 4 litera a) otrzymuje następujące brzmienie:
„a) całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;”;
3. w artykule 62 skreśla się ustęp 3,
4. w art. 63 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
5. w art. 63 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
6. w art. 63 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”;

7. w art. 63 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
 - „7. *Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”*
8. w artykule 91 ustęp 5 otrzymuje następujące brzmienie:
 - „5. *Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”*
9. w art. 91a w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „*innym niż państwo członkowskie*”,
10. w art. 91a w ustępie 5 literze c) słowo: „*lub*” zmienia się na: „*albo*”,
11. w art. 91a w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
12. w art. 91a ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
 - „7. *Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”*,-
13. w artykule 92 skreśla się ustęp 3,
14. w artykule 104 punkt 2) otrzymuje następujące brzmienie:
 - „2) *nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić łącznie Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym);”*
15. w artykule 104 skreśla się punkt 5),
16. w art. 105 w ustępie 5 punkcie 1) skreśla się słowa: „*innym niż państwo członkowskie*”,
17. w art. 105 w ustępie 5 punkcie 3) słowo: „*lub*” zmienia się na: „*albo*”,
18. w art. 105 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
19. w art. 105 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
 - „7. *Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”*
20. w artykule 116 punkt 2) otrzymuje następujące brzmienie:
 - „2) *nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić łącznie Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym);”*
21. w artykule 116 skreśla się punkt 5),
22. w art. 117 w ustępie 5 punkcie 1) skreśla się słowa: „*innym niż państwo członkowskie*”,
23. w art. 117 w ustępie 5 punkcie 3) słowo: „*lub*” zmienia się na: „*albo*”,
24. w art. 117 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
25. w art. 117 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
 - „7. *Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”*
26. w artykule 128 punkt 2) otrzymuje następujące brzmienie:
 - „2) *nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić łącznie Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym);”*
27. w artykule 128 skreśla się punkt 5),
28. w art. 129 w ustępie 5 punkcie 1) skreśla się słowa: „*innym niż państwo członkowskie*”,
29. w art. 129 w ustępie 5 punkcie 3) słowo: „*lub*” zmienia się na: „*albo*”,

30. w art. 129 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”;
31. w art. 129 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”;
32. w artykule 140 punkt 2) otrzymuje następujące brzmienie:
- „2) nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić łącznie Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym);”;
33. w artykule 140 skreśla się punkt 5),
34. w art. 141 w ustępie 5 punkcie 1) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”;
35. w art. 141 w ustępie 5 punkcie 3) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”;
36. w art. 141 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”;
37. w art. 141 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”;
38. artykuł 181 otrzymuje następujące brzmienie:
- „Artykuł 181 Polityka inwestycyjna Subfunduszu**
1. Podstawowym rodzajem lokat Subfunduszu są Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, akcje niebędące przedmiotem oferty publicznej lub niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, a także na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wymienionymi w ust. 1 oraz w art. 183, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanyymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także następujących zasad:
- a) całkowita wartość lokat w rodzaju lokat, o których mowa w ust. 1 powyżej, dające ekspozycję w szczególności na następujące kraje: Rzeczypospolita Polska, Republika Czeska, Rumunia, Republika Austrii, Republika Węgierska, Republika Turcji oraz Federacja Rosyjska nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Funduszu, przy czym:
- i. jako lokatę dającą ekspozycję na kraje, o których mowa powyżej, traktuje się również lokaty w Instrumenty Udziałowe, o których mowa w ust. 1, jeżeli we wspomnianych instrumentach inkorporowane jest prawo do ich zamiany na Instrumenty Udziałowe emitenta mającego siedzibę w szczególności w Rzeczypospolitej Polskiej, Republice Czeskiej, Rumunii, Republice Austrii, Republice Węgierskiej, Republice Turcji lub Federacji Rosyjskiej. Na równi z lokatami w Instrumenty Udziałowe, o których mowa w zdaniu poprzednim traktuje się również lokaty w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólne inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe dające ekspozycję na wskazane powyżej kraje,
- ii. wartość instrumentów pochodnych mierzona jest równoważną pozycją w instrumencie bazowym;
- b) Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”;
39. w artykule 183 w ustępie 1 skreśla się literę e),
40. w art. 184 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”;
41. w art. 184 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”;
42. w art. 184 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”;
43. w art. 184 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”;
44. w artykule 192 litery a) i b) otrzymują następujące brzmienie:

- „a) całkowita wartość lokat w Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) nie może być wyższa niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu.
- b) całkowita wartość lokat w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”
45. w artykule 194 w ustępie 1 skreśla się literę e),
46. w art. 195 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
47. w art. 195 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
48. w art. 195 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
49. w art. 195 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”,
50. w artykule 203 litery a) i b) otrzymują następujące brzmienie:
- „a) całkowita wartość lokat w Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) nie może być wyższa niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
- b) całkowita wartość lokat w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”
51. w artykule 205 w ustępie 1 skreśla się literę e),
52. w art. 206 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
53. w art. 206 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
54. w art. 206 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
55. w art. 206 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”,
56. w artykule 225 ustęp 1 otrzymuje następujące brzmienie:
- „1. Podstawowym rodzajem lokat są Instrumenty Dłużne. Całkowita wartość lokat w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy czym poziom zmodyfikowanego duration Subfunduszu będzie nie niższy niż 2 lata.”
57. w artykule 227 w ustępie 1 skreśla się literę e),
58. w artykule 227 w ustępie 1 w literze j) słowo „Funduszu” zastępuje się słowem „Subfunduszu”,
59. w art. 228 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
60. w art. 228 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
61. w art. 228 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
62. w art. 228 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”,
63. artykuł 236 otrzymuje następujące brzmienie:
- „1. Podstawowym rodzajem lokat Subfunduszu są w szczególności Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej, głównie akcje małych i średnich spółek o stabilnych fundamentach oraz bardzo dobrych perspektywach wzrostu, oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym). Przez małe i średnie spółki rozumie się spółki wchodzące w skład polskich i globalnych indeksów odzwierciedlających zmianę cen akcji małych i średnich spółek.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Dłużne oraz depozyty i papiery wartościowe, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu (buy / sell back) w celu zachowania płynności Subfunduszu oraz krótkoterminowego lokowania środków w przypadku, gdy ze względu na ocenę sytuacji na rynku akcji inwestycje w

- podstawowy rodzaj lokat Subfunduszu miałyby niekorzystny wpływ na interes Uczestników, przy zachowaniu jak najwyższej dochodowości.
3. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wymienionych w ust. 1 i 2 oraz w art. 238, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także następujących zasad:
- całkowita wartość lokat w rodzaju lokat, o których mowa w ust. 1 powyżej nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu (w przypadku instrumentów pochodnych wartość instrumentów pochodnych mierzona jest równoważną pozycją w instrumencie bazowym), przy czym całkowita wartość lokat w rodzaju lokat, o których mowa w ust. 1 powyżej emitowane przez małe i średnie spółki nie może być niższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
64. w artykule 238 w ustępie 1 skreśla się literę e),
65. w art. 239 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
66. w art. 239 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
67. w art. 239 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
68. w art. 239 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”,
69. w artykule 247 w ustępie 1 litery a) i b) otrzymują następujące brzmienie:
- całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe może wynosić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
 - całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Dłużne może wynosić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
70. w artykule 247 zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowy ustęp 2 zostaje oznaczony jako ustęp 3 i jednocześnie litera c) w ustępie 1 zostaje oznaczona jako ustęp 2,
71. w artykule 249 w ustępie 1 skreśla się literę f),
72. w art. 250 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
73. w art. 250 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
74. w art. 250 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
75. w art. 250 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”,
76. w artykule 267 ustępy 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:
- Podstawowymi rodzajami lokat Subfunduszu są Instrumenty Dłużne. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 - Całkowita wartość lokat Subfunduszu w depozyty oraz w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostki samorządu terytorialnego nie może być niższa niż 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu.
77. w artykule 269 w ustępie 1 skreśla się literę e),
78. w art. 270 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
79. w art. 270 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
80. w art. 270 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
81. w art. 270 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”,
82. w artykule 278 ustępy 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:
- Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane przede wszystkim w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w państwach należących do OECD, w szczególności w państwach członkowskich Unii

- Europejskiej, Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na Innych Rynkach Zorganizowanych.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem optymalnego wzrostu wartości lokat oraz oceny bieżącej i spodziewanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych i przewidywanego kształtowania się kursu walut, w szczególności dolara amerykańskiego oraz zasad dywersyfikacji lokat i innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Dłużne oraz depozyty denominowane w dolarze amerykańskim, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”;
83. w artykułe 280 w ustępie 1 skreśla się literę e),
84. w art. 281 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
85. w art. 281 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
86. w art. 281 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
87. w art. 281 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”;
88. w artykułe 289 w ustępie 1 litery a) i b) otrzymują następujące brzmienie:
- „a) Instrumenty Udziałowe wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego przez spółki, których przedmiotem działalności jest w szczególności poszukiwanie, wydobywanie, produkcja, przetwarzanie, dystrybucja lub handel złotem oraz następującymi metalami szlachetnymi: srebro, platyna, pallad, a także prowadzenie wskazanych powyżej rodzajów działalności względem złóż polimetalicznych, w których powołane metale szlachetne stanowią istotną część;
- b) instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji spółek, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym);”;
89. w artykułe 289 w ustępie 1 w literze e) tiret drugi otrzymuje następujące brzmienie:
- „- odzwierciedla skład indeksu akcji spółek, o których mowa w lit. a).”;
90. w artykułe 289 ustęp 2 otrzymuje następujące brzmienie:
- „2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji, o których mowa w ust. 1 lit a) i b), nie może być niższa, niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”
91. w artykułe 289 skreśla się ustęp 3,
92. w artykułe 291 w ustępie 1 skreśla się literę e),
93. w art. 292 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
94. w art. 292 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
95. w art. 292 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
96. w art. 292 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”;
97. w artykułe 300 w ustępie 1 litery a) i b) otrzymują następujące brzmienie:
- „a) Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące odpowiednio przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w krajach zaliczanych do regionu Azji i Pacyfiku lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w tym regionie;
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w krajach zaliczanych do regionu Azji i Pacyfiku lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w tym regionie.”;
98. w artykułe 300 ustęp 2 otrzymuje następujące brzmienie:

- „2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1, nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”
99. w art. 303 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
100. w art. 303 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
101. w art. 303 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
102. w art. 303 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”,
103. w artykule 311 w ustępie 1 litery a) i b) otrzymują następujące brzmienie:
- „a) Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące odpowiednio przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w Stanach Zjednoczonych Ameryki;
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, główną kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w Stanach Zjednoczonych Ameryki.”
104. w artykule 311 ustęp 2 otrzymuje następujące brzmienie:
- „2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1, nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”
105. w art. 314 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
106. w art. 314 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
107. w art. 314 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
108. w art. 314 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”,
109. w artykule 322 w ustępie 1 litery a) i b) otrzymują następujące brzmienie:
- „a) Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące odpowiednio przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w Japonii lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w Japonii;
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w Japonii lub prowadzące działalność operacyjną albo uzyskujące większość swoich przychodów w Japonii.”
110. w artykule 322 ustęp 2 otrzymuje następujące brzmienie:
- „2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1, nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”
111. w art. 225 w ustępie 5 litera a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
112. w art. 325 w ustępie 5 litera c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
113. w art. 325 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
114. w art. 325 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:

- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”
115. w artykule 333 w ustępie 1 litery a) i b) otrzymują następujące brzmienie:
- „a) Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące odpowiednio przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w krajach zaliczanych do tzw. rynków wschodzących (ang. emerging markets) lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w ww. krajach;
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w krajach zaliczanych do tzw. rynków wschodzących (ang. emerging markets) lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w ww. krajach.”
116. w artykule 333 ustęp 2 otrzymuje następujące brzmienie:
- „2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1, nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”
117. w art. 336 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
118. w art. 336 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
119. w art. 336 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
120. w art. 336 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”
121. w artykule 344 w ustępie 1 litery a) i b) otrzymują następujące brzmienie:
- „a) Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w państwach europejskich należących do OECD lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w tych państwach,
- b) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat stanowiącą, co najmniej 50% aktywów tego funduszu/subfunduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w państwach europejskich należących do OECD lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w tych państwach.”
122. w artykule 344 ustęp 3 otrzymuje następujące brzmienie:
- „3. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”
123. w art. 347 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
124. w art. 347 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
125. w art. 347 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,
126. w art. 347 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:
- „7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”
127. w art. 358 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
128. w art. 358 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
129. w art. 358 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”,

130. w art. 358 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:

„7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”

131. w artykule 366 w ustępie 1 litera a) otrzymuje następujące brzmienie:

„a) Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w państwach należących do OECD, w szczególności w państwach członkowskich Unii Europejskiej, Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz Rzeczypospolitej Polskiej lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w ww. państwach;”

132. w artykule 366 ustępy 2 i 3 otrzymują następujące brzmienie:

„2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Dłużne oraz depozyty i papiery wartościowe, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu (buy/sell back).

3. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat o których mowa w ust. 1, nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

133. w art. 369 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”;

134. w art. 369 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”;

135. w art. 369 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”;

136. w art. 369 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:

„7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”

137. w artykule 377 w ustępie 1 litera a) otrzymuje następujące brzmienie:

„a) Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu oferowane w szczególności przez podmioty, które są beneficjentami zachodzących na świecie zmian demograficznych będących przedstawicielami branż takich jak: medycyna, ochrona zdrowia, biotechnologia, podróże, czy dobra konsumenckie, mające w szczególności siedzibę w państwach należących do OECD, Unii Europejskiej, Stanach Zjednoczonych Ameryki i Rzeczypospolitej Polskiej, lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w ww. państwach oraz w instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym);”

138. w artykule 377 ustęp 2 otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Dłużne, w tym instrumenty rynku pieniężnego i papiery wartościowe, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu (buy/sell back).”

139. w art. 380 w ustępie 5 literze a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”;

140. w art. 380 w ustępie 5 literze c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”;

141. w art. 380 w ustępie 6 oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie: „(Dz.U. z 2013 r. poz. 537 z późn. zm.)”;

142. w art. 380 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:

„7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty pochodne wyznacza się na podstawie obliczenia całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”

Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO Płynnościowy – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. artykuł 15 otrzymuje następujące brzmienie:

„Artykuł 15 Polityka inwestycyjna Funduszu

1. Podstawowymi rodzajami lokat Funduszu są Instrumenty Dłużne. Całkowita wartość lokat Funduszu w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Funduszu.

2. Całkowita wartość lokat Funduszu w depozyty oraz w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostki samorządu terytorialnego nie może być niższa niż 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu.”

2. w artykule 17 skreśla się ustęp 2,
3. w artykule 17 dodaje się ustęp 2a w następującym brzmieniu:

„2a. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.”
4. w artykule 17 w ustępie 3 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Przy uwzględnieniu postanowień ust. 1 i 2a.”
5. w art. 18w ustępie 5 litera a) skreśla się słowa: *„innym niż państwo członkowskie”*,
6. w art. 18 w ustępie 5 litera c) słowo: *„lub”* zmienia się na: *„albo”*,
7. w art. 18 ustęp 6 otrzymuje brzmienie:

„6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie zawierania przez specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2017 r. poz. 1446).”

Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.

PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

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

<i>„Rozporządzeniu</i>	<i>rozumie się przez to rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie zawierania przez specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2017 r. poz. 1446).”</i>
------------------------	--
2. w artykule 58 w ustępie 1 litery a i b otrzymują następujące brzmienie:
 - „a. do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na Innych Rynkach Zorganizowanych oraz depozyty; limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo;*
 - b. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są kategorie lokat, o których mowa w lit. a.”*
3. w artykule 58 w ustępie 3 litery a i b otrzymują następujące brzmienie:
 - „a. całkowita wartość lokat Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 lit. a może wynosić od 0 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - b. całkowita wartość lokat Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 lit. b może wynosić od 40 do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”*
4. w artykule 60 skreśla się ustęp 2,
5. w artykule 60 dodaje się ustęp 2a w następującym brzmieniu:

„2a. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”
6. w art. 61 w ustępie 4 litera a) skreśla się słowa: *„innym niż państwo członkowskie”*,
7. w art. 61 w ustępie 4 litera c) słowo: *„lub”* zmienia się na: *„albo”*,
8. w artykule 69 w ustępie 1 litery od a do d otrzymują następujące brzmienie:
 - „a. do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość kontraktu liczona jest jako iloczyn kursu kontraktu terminowego i mnożnika);*
 - b. do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za*

- granicy, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w lit. a;
- c. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na rynkach zorganizowanych wskazanych w lit. a, oraz depozyty; limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo;
- d. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w lit. c.”;
9. w artykule 69 w ustępie 3 litery od a do c otrzymują następujące brzmienie:
- „a. do 31 grudnia 2019 r. łączna wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
- i. ust. 1 lit. a i b może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c i d może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- b. od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2029 r. łączna wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
- i. ust. 1 lit. a i b może wynosić od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c i d może wynosić od 70 do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- c. od 1 stycznia 2030 r. łączna wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
- i. ust. 1 lit. a i b może wynosić od 0 do 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c i d może wynosić od 90 do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”;
10. w artykule 71 skreśla się ustęp 2,
11. w artykule 71 dodaje się ustęp 2a w następującym brzmieniu:
- „2a. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”;
12. w art. 72 w ustępie 4 litera a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
13. w art. 72 w ustępie 4 litera c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
14. w artykule 80 w ustępie 1 litery od a do d otrzymują następujące brzmienie:
- „a. do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość kontraktu liczona jest jako iloczyn kursu kontraktu terminowego i mnożnika);
- b. do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w lit. a;
- c. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na rynkach zorganizowanych wskazanych w lit. a, oraz depozyty; limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo;
- d. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w lit. c.”;
15. w artykule 80 w ustępie 3 litery od a do d otrzymują następujące brzmienie:
- „a. do 31 grudnia 2019 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
- i. ust. 1 lit. a i b może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c i d może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- b. od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
- i. ust. 1 lit. a i b może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c i d może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- c. od 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
- i. ust. 1 lit. a i b może wynosić od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c i d może wynosić od 70 do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- d. od 1 stycznia 2040 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
- i. ust. 1 lit. a i b może wynosić od 0 do 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c i d może wynosić od 90 do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”;
16. w artykule 82 skreśla się ustęp 2,
17. w artykule 82 dodaje się ustęp 2a w następującym brzmieniu:

- „2a. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.
18. w art. 83 w ustępie 4 litera a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
19. w art. 83 w ustępie 4 litera c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
20. w artykule 91 w ustępie 1 litery od a do d otrzymują następujące brzmienie:
- „a. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość kontraktu liczona jest jako iloczyn kursu kontraktu terminowego i mnożnika);
 - b. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w lit. a;
 - c. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na rynkach zorganizowanych wskazanych w lit. a, oraz depozyty; limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo;
 - d. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w lit. c.”.
21. w artykule 91 w ustępie 3 litery od a do e otrzymują następujące brzmienie:
- „a. do 31 grudnia 2019 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
 - i. ust. 1 lit. a) i b) nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - ii. ust. 1 lit. c) i d) nie może być wyższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - b. od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
 - i. ust. 1 lit. a) i b) może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - ii. ust. 1 lit. c) i d) może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - c. od 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
 - i. ust. 1 lit. a) i b) może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - ii. ust. 1 lit. c) i d) może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - d. od 1 stycznia 2040 r. do dnia 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
 - i. ust. 1 lit. a) i b) nie może być wyższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - ii. ust. 1 lit. c) i d) nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - e. od 1 stycznia 2050 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
 - i. ust. 1 lit. a) i b) nie może być wyższa niż 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - ii. ust. 1 lit. c) i d) nie może być niższa niż 90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.
22. w artykule 93 skreśla się ustęp 2,
23. w artykule 93 dodaje się ustęp 2a w następującym brzmieniu:
- „2a. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.
24. w art. 94 w ustępie 4 litera a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
25. w art. 94 w ustępie 4 litera c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”,
26. w artykule 102 w ustępie 1 litery od a do d otrzymują następujące brzmienie:
- „a. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość kontraktu liczona jest jako iloczyn kursu kontraktu terminowego i mnożnika);
 - b. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w lit. a;
 - c. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na rynkach zorganizowanych

- wskazanych w lit. a, oraz depozyty; limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo;
- d. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w lit. c.”;
27. w artykule 102 w ustępie 3 litery od a do e otrzymują następujące brzmienie:
- „a. do 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
- i. ust. 1 lit. a) i b) nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c) i d) nie może być wyższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- b. od 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
- i. ust. 1 lit. a) i b) może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c) i d) może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- c. od 1 stycznia 2040 r. do dnia 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat:
- i. ust. 1 lit. a) i b) może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c) i d) może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- d. od 1 stycznia 2050 r. do dnia 31 grudnia 2059 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat:
- i. ust. 1 lit. a) i b) nie może być wyższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c) i d) nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- e. od 1 stycznia 2060 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
- i. ust. 1 lit. a) i b) nie może być wyższa niż 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
- ii. ust. 1 lit. c) i d) nie może być niższa niż 90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”;
28. w artykule 104 skreśla się ustęp 2,
29. w artykule 104 dodaje się ustęp 2a w następującym brzmieniu:
- „2a. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.
30. w art. 105 w ustępie 5 litera a) skreśla się słowa: „innym niż państwo członkowskie”,
31. w art. 105 w ustępie 5 litera c) słowo: „lub” zmienia się na: „albo”.

Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.