

**OGŁOSZENIE
(NR 04/2020)** **O ZMIANIE W TREŚCI STATUTÓW**



Data zmian: **28 lutego 2020 r.**

Dotyczy:

PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód - Zachód - fundusz inwestycyjny zamknięty,
PKO Globalnego Dochodu - fundusz inwestycyjny zamknięty,
PKO Globalnej Strategii - fundusz inwestycyjny zamknięty,
PKO Strategii Obligacyjnych - fundusz inwestycyjny zamknięty,
PKO Europa Wschód - Zachód - fundusz inwestycyjny zamknięty,
PKO Globalnej Makroekonomii - fundusz inwestycyjny zamknięty,
PKO Strategii Dłużnych - fundusz inwestycyjny zamknięty,
PKO Spółek Innowacyjnych Globalny - fundusz inwestycyjny zamknięty,
PKO Multi Strategia - fundusz inwestycyjny zamknięty.

- I. **PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód - Zachód - fundusz inwestycyjny zamknięty** informuje o następujących zmianach w treści statutu:
 1. w art. w art. 2 ust. 1 po pkt 44) dodaje się pkt 45) w następującym brzmieniu:
„45) **Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW** - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”;
 2. w art. 20A ust. 1 i 2 otrzymują 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, swapy, w tym swapy przychodu całkowitego oraz swapy na ryzyko kredytowe, kontrakty na różnicę.
 2. Bazę Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, o których mowa w ust. 1, mogą stanowić między innymi: giełdowe indeksy akcji, akcje, dłużne Papiery Wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, Waluty Obce, stopy procentowe, instrumenty kredytowe.”;
 3. w art. 20A ust. 4 wstęp do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:
„4. Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z instrumentem bazowym, z ryzykiem kredytowym emitenta, ze zmianą kursów Walut Obcych, oraz wysokością stóp procentowych, jak i w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu. Fundusz dokonuje lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu w przypadku, gdy spełniony jest przynajmniej jeden z poniższych warunków.”;
 4. w art. 20A po ust. 12 dodaje się ust 13 w następującym brzmieniu:
„13. Akceptowanym zabezpieczeniem swapów przychodu całkowitego mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w krajach europejskich należących do OECD (wraz z Turcją), Państwach Członkowskich, Rzeczypospolitej Polskiej lub Rosji, lub mających siedzibę w tych krajach.”;
 5. po art. 20B dodaje się art. 20C w następującym brzmieniu:
„**Artykuł 20C Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych**
 1. Aktywa Funduszu mogą być inwestowane przy zastosowaniu Transakcji Finansowych z Użyciem Papierów Wartościowych.
 2. Fundusz zawiera TFUPW dążąc do realizacji celu inwestycyjnego. Zawieranie TFUPW w szczególności ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.
 3. Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:
 - a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek Papierów Wartościowych,
 - b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych,
 - c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych.
 4. Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w krajach europejskich należących do OECD (wraz z Turcją), Państwach Członkowskich, Rzeczypospolitej Polskiej lub Rosji, lub mających siedzibę w tych krajach.
 5. Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - 1) ryzyko operacyjne,
 - 2) ryzyko płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania,
 - 5) ryzyko prawne,
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
 - 7) ryzyko rynkowe,
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej.”.

II. PKO Globalnego Dochodu – fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w art. 2 ust. 1 po pkt 45) dodaje się pkt 46) w następującym brzmieniu:
„46) **Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW** - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”;
2. w art. 21 ust. 1 i 2 otrzymują 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, swapy, w tym swapy przychodu całkowitego oraz swapy na ryzyko kredytowe, kontrakty na różnicę.
 2. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowią między innymi:
 - 1) dłużne Papiery Wartościowe;
 - 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego;
 - 3) Waluty Obce;
 - 4) stopy procentowe;
 - 5) giełdowe indeksy akcji lub akcje;
 - 6) instrumenty kredytowe.”;
3. w art. 21 ust. 5 otrzymuje następujące brzmienie:
„5. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne również w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z instrumentem bazowym, 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 pkt 1-5.”;
4. w art. 21 po ust. 12 dodaje się ust. 13 w następującym brzmieniu:
„13. Akceptowanym zabezpieczeniem swapów przychodu całkowitego mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w krajach należących do OECD w szczególności Stanach Zjednoczonych Ameryki lub krajach wchodzących w skład Unii Europejskiej, lub mających siedzibę w tych krajach.”;
5. po art. 21A dodaje się art. 21B w następującym brzmieniu:

„Artykuł 21B Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych

1. Aktywa Funduszu mogą być inwestowane przy zastosowaniu Transakcji Finansowych z Użyciem Papierów Wartościowych.
2. Fundusz zawiera TFUPW dążąc do realizacji celu inwestycyjnego. Zawieranie TFUPW w szczególności ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.
3. Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:
 - a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek Papierów Wartościowych,
 - b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych,
 - c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych.
4. Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w krajach należących do OECD w szczególności Stanach Zjednoczonych Ameryki lub krajach wchodzących w skład Unii Europejskiej, lub mających siedzibę w tych krajach.
5. Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - 1) ryzyko operacyjne,
 - 2) ryzyko płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania,
 - 5) ryzyko prawne,
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
 - 7) ryzyko rynkowe,
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej.”.

III. PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w art. 2 ust. 1 po pkt 44) dodaje się pkt 45) w następującym brzmieniu:
„45) **Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW** – transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”;
2. w art. 20 ust. 1 i 2 otrzymują 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, swapy, w tym swapy przychodu całkowitego oraz swapy na ryzyko kredytowe, kontrakty na różnicę oraz w następujące Towarowe Instrumenty Pochodne: kontrakty terminowe, opcje, swapy.

2. Bazę Instrumentów Pochodnych, o których mowa w ust. 1, mogą stanowić między innymi: giełdowe indeksy akcji, akcje, dłużne Papiery Wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, Waluty Obce, stopy procentowe, instrumenty kredytowe.”;
3. w art. 20 ust. 6 otrzymuje następujące brzmienie:
 - „6. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne również w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z instrumentem bazowym, 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. 5 pkt 1-5.”;
4. w art. 20 po ust. 17 dodaje się ust. 18 w następującym brzmieniu:
 - „18. Akceptowanym zabezpieczeniem swapów przychodu całkowitego mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w Stanach Zjednoczonych Ameryki, krajach wchodzących w skład Unii Europejskiej, Szwajcarii lub Turcji, lub mających siedzibę w tych krajach.”;
5. po art. 20 dodaje się art. 20A w następującym brzmieniu:

„Artykuł 20A Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych

 1. Aktywa Funduszu mogą być inwestowane przy zastosowaniu Transakcji Finansowych z Użyciem Papierów Wartościowych.
 2. Fundusz zawiera TFUPW dążąc do realizacji celu inwestycyjnego. Zawieranie TFUPW w szczególności ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.
 3. Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:
 - a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek Papierów Wartościowych,
 - b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych,
 - c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych.
 4. Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w Stanach Zjednoczonych Ameryki, krajach wchodzących w skład Unii Europejskiej, Szwajcarii lub Turcji, lub mających siedzibę w tych krajach.
 5. Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - 1) ryzyko operacyjne,
 - 2) ryzyko płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania,
 - 5) ryzyko prawne,
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
 - 7) ryzyko rynkowe,
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej.”.

IV. PKO Strategii Obligacyjnych – fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w art. 2 ust. 1 po pkt 43) dodaje się pkt 44) w następującym brzmieniu:
 - „44) **Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW** - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”;
2. w art. 20 ust. 1 i 2 otrzymują 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, swapy, w tym swapy przychodu całkowitego oraz swapy na ryzyko kredytowe, kontrakty na różnicę, transakcje na stopy procentowe.
 2. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowią między innymi:
 - a) dłużne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego;
 - b) Waluty Obce;
 - c) stopy procentowe;
 - d) indeksy instrumentów dłużnych;
 - e) stopy inflacji;
 - f) instrumenty kredytowe.”;
3. w art. 20 po ust. 12 dodaje się ust. 13 w następującym brzmieniu:
 - „13. Akceptowanym zabezpieczeniem swapów przychodu całkowitego mogą być środki pieniężne, dłużne Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz dłużne Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w krajach należących do OECD, Państwach Członkowskich nie należących do OECD, Rzeczypospolitej Polskiej lub państwach rozwijających się (rynkach wschodzących), lub mających siedzibę w tych krajach.”;
4. po art. 20 dodaje się art. 20A w następującym brzmieniu:

„Artykuł 20A Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych

 1. Aktywa Funduszu mogą być inwestowane przy zastosowaniu Transakcji Finansowych z Użyciem Papierów Wartościowych.
 2. Fundusz zawiera TFUPW dążąc do realizacji celu inwestycyjnego. Zawieranie TFUPW w szczególności ma na celu

- bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.
3. Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:
 - a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek dłużnych Papierów Wartościowych,
 - b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są dłużne Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do dłużnych Papierów Wartościowych,
 - c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są dłużne Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do dłużnych Papierów Wartościowych.
 4. Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, dłużne Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz dłużne Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w krajach należących do OECD, Państwach Członkowskich nie należących do OECD, Rzeczypospolitej Polskiej lub państwach rozwijających się (rynkach wschodzących), lub mających siedzibę w tych krajach.
 5. Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - 1) ryzyko operacyjne,
 - 2) ryzyko płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania,
 - 5) ryzyko prawne,
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
 - 7) ryzyko rynkowe,
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej.”.

V. PKO Europa Wchód - Zachód – fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w art. 3 ust. 1 po pkt 38) dodaje się pkt 39) w następującym brzmieniu:

„39) **Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW** - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”;
2. w art. 24 ust. 1 i 2 otrzymują 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, swapy, w tym swapy przychodu całkowitego oraz swapy na ryzyko kredytowe, kontrakty na różnicę oraz w następujące Towarowe Instrumenty Pochodne: kontrakty terminowe, opcje, swapy.
 2. Bazę Instrumentów Pochodnych, o których mowa w ust. 1, mogą stanowić między innymi: giełdowe indeksy akcji, akcje, dłużne Papiery Wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, Waluty Obce, stopy procentowe, instrumenty kredytowe.”;
3. w art. 24 ust. 6 otrzymuje następujące brzmienie:

„6. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne również w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z instrumentem bazowym, 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. 5 pkt 1-5.”;
4. w art. 24 po ust. 17 dodaje się ust. 18 w następującej treści:

„18. Akceptowanym zabezpieczeniem swapów przychodu całkowitego mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w krajach Europy Środkowo – Wschodniej (wraz z Turcją) lub Europy Zachodniej, lub mających siedzibę w tych krajach.”;
5. po art. 24 dodaje się art.24A w następującej treści:

„Artykuł 24A Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych

 1. Aktywa Funduszu mogą być inwestowane przy zastosowaniu Transakcji Finansowych z Użyciem Papierów Wartościowych.
 2. Fundusz zawiera TFUPW dążąc do realizacji celu inwestycyjnego. Zawieranie TFUPW w szczególności ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.
 3. Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:
 - a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek Papierów Wartościowych,
 - b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych,
 - c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych.
 4. Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w krajach Europy Środkowo – Wschodniej (wraz z Turcją) lub Europy Zachodniej, lub mających siedzibę w tych krajach.
 5. Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - 1) ryzyko operacyjne,
 - 2) ryzyko płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania,
 - 5) ryzyko prawne,
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
 - 7) ryzyko rynkowe,
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej.”.

VI. PKO Globalnej Makroekonomii – fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w art. 3 ust.1 po pkt 38) dodaje się pkt 39) w następującym brzmieniu:
„39) **Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW** - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”;
2. w art. 25 ust. 1 i 2 otrzymują 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, kontrakty na różnicę, swapy, w tym swapy przychodu całkowitego oraz swapy na ryzyko kredytowe, oraz w następujące Towarowe Instrumenty Pochodne: kontrakty terminowe, opcje, swapy.
 2. Bazę Instrumentów Pochodnych, o których mowa w ust. 1, mogą stanowić między innymi: giełdowe indeksy akcji, akcje, dłużne Papiery Wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, Waluty Obce, stopy procentowe, instrumenty kredytowe.”;
3. w art. 25 ust. 6 otrzymuje następujące brzmienie:
„6. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne również w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z instrumentem bazowym, 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. 5 pkt 1-5.”;
4. w art. 25 po ust. 17 dodaje się ust. 18 w następującym brzmieniu:
„18. Akceptowanym zabezpieczeniem swapów przychodu całkowitego mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w Stanach Zjednoczonych Ameryki, krajach wchodzących w skład Unii Europejskiej, Szwajcarii lub Turcji, lub mających siedzibę w tych krajach.”;
5. po art. 25 dodaje się art. 25A w następującym brzmieniu:

„Artykuł 25A Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych

1. Aktywa Funduszu mogą być inwestowane przy zastosowaniu Transakcji Finansowych z Użyciem Papierów Wartościowych.
2. Fundusz zawiera TFUPW dążąc do realizacji celu inwestycyjnego. Zawieranie TFUPW w szczególności ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.
3. Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:
 - a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek Papierów Wartościowych,
 - b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych,
 - c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych.
4. Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w Stanach Zjednoczonych Ameryki, krajach wchodzących w skład Unii Europejskiej, Szwajcarii lub Turcji, lub mających siedzibę w tych krajach.
5. Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - 1) ryzyko operacyjne,
 - 2) ryzyko płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania,
 - 5) ryzyko prawne,
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
 - 7) ryzyko rynkowe,
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej.”.

VII. PKO Strategii Dłużnych – fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w art. 3 po pkt 37 dodaje się pkt 38 w następującym brzmieniu:
„38. **Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW** - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”;
2. w art. 25 ust. 1 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, swapy, w tym swapy przychodu całkowitego oraz swapy na ryzyko kredytowe, kontrakty na różnicę, transakcje na stopy procentowe.”;
3. w art. 25 ust. 5 otrzymuje następujące brzmienie:
„5. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 2, mogą być wykorzystywane również w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z instrumentem bazowym, z ryzykiem kredytowym emitenta, ze zmianą kursów Walut Obcych oraz wysokością stóp procentowych. 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.”;

4. w art. 25 po ust. 12 dodaje się ust. 13 w następującym brzmieniu:

„13. Akceptowanym zabezpieczeniem swapów przychodu całkowitego mogą być środki pieniężne, dłużne Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz dłużne Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w krajach wchodzących w skład Unii Europejskiej, OECD lub państwach rozwijających się (rynkach wschodzących), lub mających siedzibę w tych krajach.”;

5. po art. 25 dodaje się art. 25A w następującym brzmieniu:

„Artykuł 25A Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych

1. Aktywa Funduszu mogą być inwestowane przy zastosowaniu Transakcji Finansowych z Użyciem Papierów Wartościowych.
2. Fundusz zawiera TFUPW dążąc do realizacji celu inwestycyjnego. Zawieranie TFUPW w szczególności ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.
3. Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:
 - a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek dłużnych Papierów Wartościowych,
 - b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są dłużne Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych,
 - c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są dłużne Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych.
4. Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, dłużne Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz dłużne Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w krajach wchodzących w skład Unii Europejskiej, OECD lub państwach rozwijających się (rynkach wschodzących), lub mających siedzibę w tych krajach.
5. Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - 1) ryzyko operacyjne,
 - 2) ryzyko płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania,
 - 5) ryzyko prawne,
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
 - 7) ryzyko rynkowe,
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej.”.

- VIII. PKO Spółka Innowacyjnych Globalny- fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w art. 3 ust. 1 po pkt 36) dodaje się pkt 37) w następującym brzmieniu:

„37) **Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW** - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”;

2. w art. 24 ust. 1 i 2 otrzymują 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, swapy, w tym swapy przychodu całkowitego oraz swapy na ryzyko kredytowe, kontrakty na różnicę.
2. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowią między innymi:
 - 1) giełdowe indeksy akcji;
 - 2) akcje;
 - 3) dłużne Papiery Wartościowe;
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego;
 - 5) Waluty Obce;
 - 6) stopy procentowe,
 - 7) instrumenty kredytowe.”;

3. w art. 24 ust. 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne również w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z instrumentem bazowym, 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 pkt 1-5.”;

4. w art. 24 po ust. 12 dodaje się ust. 13 w następującym brzmieniu:

„13. Akceptowanym zabezpieczeniem swapów przychodu całkowitego mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w Stanach Zjednoczonych Ameryki, krajach wchodzących w skład Unii Europejskiej, Szwajcarii lub Turcji, lub mających siedzibę w tych krajach.”;

5. po art. 24 dodaje się art. 24A w następującym brzmieniu:

„Artykuł 24A Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych

1. Aktywa Funduszu mogą być inwestowane przy zastosowaniu Transakcji Finansowych z Użyciem Papierów Wartościowych.
2. Fundusz zawiera TFUPW dążąc do realizacji celu inwestycyjnego. Zawieranie TFUPW w szczególności ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:
 - a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek Papierów Wartościowych,
 - b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych,
 - c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych.
4. Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w Stanach Zjednoczonych Ameryki, krajach wchodzących w skład Unii Europejskiej, Szwajcarii lub Turcji, lub mających siedzibę w tych krajach.
5. Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - 1) ryzyko operacyjne,
 - 2) ryzyko płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania,
 - 5) ryzyko prawne,
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
 - 7) ryzyko rynkowe,
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej.”.

IX. PKO Multi Strategia - fundusz inwestycyjny zamknięty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w art. 3 ust. 1 po pkt 39) dodaje się pkt 40) w następującym brzmieniu:
 „40) **Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW** - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”;
2. w art. 24 ust. 1 i 2 otrzymują 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, swapy, w tym swapy przychodu całkowitego oraz swapy na ryzyko kredytowe, kontrakty na różnicę.
 2. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowią między innymi:
 - 1) dłużne Papiery Wartościowe;
 - 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego;
 - 3) Waluty Obce;
 - 4) stopy procentowe;
 - 5) giełdowe indeksy akcji lub akcje;
 - 6) instrumenty kredytowe.”;
3. w art. 24 ust. 5 otrzymuje następujące brzmienie:
 „5. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne również w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z instrumentem bazowym, 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 pkt 1-5.”;
4. w art. 24 po ust. 12 dodaje się ust. 13 w następującym brzmieniu:
 „13. Akceptowanym zabezpieczeniem swapów przychodu całkowitego mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub mających siedzibę w tym kraju.”;
5. po art. 24A dodaje się art. 24B w następującym brzmieniu:

„Artykuł 24B Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych

1. Aktywa Funduszu mogą być inwestowane przy zastosowaniu Transakcji Finansowych z Użyciem Papierów Wartościowych.
2. Fundusz zawiera TFUPW dążąc do realizacji celu inwestycyjnego. Zawieranie TFUPW w szczególności ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji. -----
3. Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:
 - a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek Papierów Wartościowych,
 - b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych,
 - c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych.
4. Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz Papiery Wartościowe emitentów notowanych na rynkach w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub mających siedzibę w tym kraju.
5. Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - 1) ryzyko operacyjne,
 - 2) ryzyko płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania,
 - 5) ryzyko prawne,
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń,

- 7) ryzyko rynkowe,
- 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej.”.

Zmiany statutów Funduszy wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia.