

**Protokół
zmian Statutu Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
z dnia 29 czerwca 2021 roku**

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna informuje o zmianach w Statucie Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej, jako: „Statut”).

Statut zostaje zmieniony w następujący sposób:

1. w §46 ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Fundusz może na rzecz Subfunduszu nabywać:

- 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, zarządzanych przez Towarzystwo,
- 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,”;

2. w §46 uchyla się ust. 3-4 oraz ust. 6:

3. w §48 ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„3. Przy doborze jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami

- 1) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
- 2) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
- 3) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
- 4) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.”;

4. §49 otrzymuje następujące brzmienie:

„§49. (Subfundusz Konserwatywny)

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT ORAZ INNE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

1. Minimalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zagranicznych, będzie stanowił nie mniej niż 60% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
2. Instrumenty dłużne, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, których polityka inwestycyjna zakłada, że lokaty w instrumenty dłużne będą stanowiły nie mniej niż 50% ich aktywów i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada, że lokaty w instrumenty dłużne będą stanowiły nie mniej niż 50% ich aktywów, będą stanowiły łącznie nie mniej niż 60% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3. Instrumenty udziałowe, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, których polityka inwestycyjna zakłada, że ekspozycja na rynki akcyjne będzie nie mniejsza niż 50 % ich aktywów i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada, że ekspozycja na rynki akcyjne będzie nie mniejsza niż 50 % ich aktywów, będą stanowiły łącznie nie więcej niż 25% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
4. Łączny udział portfela w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, innych niż wymienione w ust. 2 i 3 będzie stanowił nie więcej niż 20 % wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
5. Maksymalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi obligacje i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą i jednostki samorządu terytorialnego oraz listy zastawne banków hipotecyjnych będzie stanowił nie więcej niż 20% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
6. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
7. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat, w których fundusz ulokował więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
8. Przepisów ust. 6 i 7 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
9. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, z uwzględnieniem postanowień ust. 6 i 7.
10. Fundusz może lokować do 30% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, polską jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. Fundusz może lokować do 30% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w zdaniu poprzednim, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
11. W zakresie inwestycji w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski Fundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust.10, jednakże jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji wyemitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski albo poręczone lub gwarantowane przez jeden z wyżej wymienionych podmiotów, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w §46 ust. 1 pkt 6 nie może przewyższać 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
13. Przy stosowaniu tych limitów inwestycyjnych Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych dla którego bazą są indeksy, wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego reprezentowanych przez te indeksy.
14. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie”;

5. w §75 uchyla się ust. 2 i 3;

6. §76 otrzymuje następujące brzmienie:

„§76. (Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu)

PRZEDMIOT LOKAT SUBFUNDUSZU GLOBALNEGO STABILNEGO WZROSTU

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:

- 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym nie będącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim,
- 2) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności,
- 3) depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym, po uzyskaniu zgody KNF na dokonywanie takich lokat,
- 4) instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1,
- 5) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1 i 4,
- 6) listy zastawne emitowane przez bank hipoteczny,

2. Fundusz może na rzecz Subfunduszu nabywać:

- 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, zarządzanych przez Towarzystwo,
- 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne.

3. Fundusz na rzecz Subfunduszu może nabywać w ramach transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim. Przedmiotem transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) mogą być wyłącznie obligacje i instrumenty rynku pieniężnego.”;

7. §78 – §79 otrzymują następujące brzmienie:

„§78. (Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu)

KRYTERIA DOBORU LOKAT

1. Przy doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- 1) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
- 2) dywersyfikacją portfela;
- 3) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

2. Przy doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- 1) rentownością instrumentu finansowego;
- 2) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
- 3) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
- 4) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;

- 5) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
- 6) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
3. Przy doborze jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
 - 1) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - 2) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
 - 3) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
 - 4) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.
4. W przypadku depozytów i transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) lokowanie Aktywów Subfunduszu opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat.

§79. (Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu)

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT I OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

1. Minimalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zagranicznych, będzie stanowił nie mniej niż 60% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
2. Instrumenty dłużne, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, których polityka inwestycyjna zakłada, że lokaty w instrumenty dłużne będą stanowiły nie mniej niż 50% ich aktywów i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada, że lokaty w instrumenty dłużne będą stanowiły nie mniej niż 50% ich aktywów, będą stanowiły łącznie nie mniej niż 40% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Instrumenty udziałowe, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, których polityka inwestycyjna zakłada, że ekspozycja na rynki akcyjne będzie nie mniejsza niż 50 % ich aktywów, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada, że ekspozycja na rynki akcyjne będzie nie mniejsza niż 50 % ich aktywów, będą stanowiły łącznie nie mniej niż 20% i nie więcej niż 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
4. Łączny udział portfela w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, innych niż wymienione w ust. 2 i 3 będzie stanowił nie więcej niż 20 % wartości Aktywów Netto Subfunduszu
5. Maksymalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi obligacje i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą i jednostki samorządu terytorialnego oraz listy zastawne banków hipotecyjnych będzie stanowił nie więcej niż 20% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
6. Łączna wartość lokat, o których mowa w §76 ust. 1 pkt 5 nie może przewyższać 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
8. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat, w których fundusz ulokował więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu.
9. Limitów określonych w ust. 7 i 8, nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
10. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, z uwzględnieniem postanowień ust. 8. Podmioty należące do grupy kapitałowej traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot. Przez grupę kapitałową rozumie się grupę kapitałową w rozumieniu ustawy o rachunkowości (Dz. U. 2013.330 t.j.) dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
11. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych dla którego bazą są indeksy, wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego reprezentowanych przez te indeksy.

12. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie”;

8. w §85 uchyla się ust. 2 i 3;

9. §86 otrzymuje następujące brzmienie:

„§86 (Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych)

PRZEDMIOT LOKAT SUBFUNDUSZU GLOBALNEGO STRATEGII ALTERNATYWNYCH:

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:

1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym nie będącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim

2) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności,

3) depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym, po uzyskaniu zgody KNF na dokonywanie takich lokat,

4) instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub

b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne jak określone prawem wspólnotowym, lub

c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1,

5) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1 i 4,

6) listy zastawne emitowane przez bank hipoteczny.

2. Fundusz może na rzecz Subfunduszu nabywać tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne.

3. Fundusz na rzecz Subfunduszu może nabywać w ramach transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim. Przedmiotem transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) mogą być wyłącznie obligacje i instrumenty rynku pieniężnego.”;

10. §88 – §89 otrzymują następujące brzmienie:

„§88. (Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych)

KRYTERIA DOBORU LOKAT

1. Przy doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- 1) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
- 2) dywersyfikacją portfela;
- 3) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

2. Przy doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- 1) rentownością instrumentu finansowego;
- 2) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
- 3) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
- 4) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
- 5) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
- 6) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

3. Przy doborze tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- 1) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
- 2) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
- 3) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
- 4) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.

4. W przypadku depozytów i transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) lokowanie Aktywów Subfunduszu opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat.

§89. (Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych)

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT ORAZ INNE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

1. Minimalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, będzie stanowił nie mniej niż 60% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
2. Instrumenty udziałowe, oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada, że ekspozycja na rynki akcyjne będzie nie mniejsza niż 50 % ich aktywów, będą stanowiły łącznie nie mniej niż 70% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Dywersyfikacja sektorowa portfela Subfunduszu będzie kształtowała się na niskim poziomie a łączny udział instrumentów udziałowych emitowanych przez spółki działające w ramach jednego sektora, oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych których polityka inwestycyjna zakłada głównie inwestowanie w instrumenty udziałowe emitowane przez spółki działające w ramach tego sektora, może stanowić do 100% Aktywów Subfunduszu.
4. Łączna wartość lokat, o których mowa w §86 ust. 1 pkt 5 nie może przewyższać 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
6. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat, w których fundusz ulokował więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu.
7. Limitów określonych w ust. 5 i 6, nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
8. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, z uwzględnieniem postanowień ust. 6. Podmioty należące do grupy kapitałowej traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot. Przez grupę kapitałową rozumie się grupę kapitałową w rozumieniu ustawy o rachunkowości (Dz. U. 2013.330 t.j.) dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
9. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych Fundusz uwzględni wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych dla którego bazą są indeksy, wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego reprezentowanych przez te indeksy.

10. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie.”;

11. w §115 uchyla się ust. 2 i 3;

12. §116 otrzymuje następujące brzmienie:

„§116. (Subfundusz Globalny Akcji)

PRZEDMIOT LOKAT SUBFUNDUSZU GLOBALNEGO AKCJI

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:

1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym nie będącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim

2) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności,

3) depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym, po uzyskaniu zgody KNF na dokonywanie takich lokat,

4) instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub

b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne jak określone prawem wspólnotowym, lub

c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1,

5) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1 i 4,

6) listy zastawne emitowane przez bank hipoteczny,

2. Fundusz może na rzecz Subfunduszu nabywać:

1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, zarządzanych przez Towarzystwo,

2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,

3. Fundusz na rzecz Subfunduszu może nabywać w ramach transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim. Przedmiotem transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) mogą być wyłącznie obligacje i instrumenty rynku pieniężnego.”;

13. §118 - §119 otrzymują następujące brzmienie:

„§118. (Subfundusz Globalny Akcji)

KRYTERIA DOBORU LOKAT

1. Przy doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- 1) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
- 2) dywersyfikacją portfela;
- 3) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

2. Przy doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- 1) rentownością instrumentu finansowego;
- 2) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
- 3) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
- 4) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
- 5) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
- 6) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

3. Przy doborze jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- 1) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
- 2) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
- 3) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
- 4) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.

4. W przypadku depozytów i transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) lokowanie Aktywów Subfunduszu opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat.

§119. (Subfundusz Globalny Akcji)

ZASADY DYWERSYFIKACJI LOKAT ORAZ OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

1. Minimalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, będzie stanowił nie mniej niż 60% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
2. Instrumenty udziałowe, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych których polityka inwestycyjna zakłada, że ekspozycja na rynki akcyjne będzie nie mniejsza niż 50 % ich aktywów oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada, że ekspozycja na rynki akcyjne będzie nie mniejsza niż 50% ich aktywów, będą stanowiły łącznie nie mniej niż 70% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Łączna wartość lokat, o których mowa w §116 ust. 1 pkt 5 nie może przewyższać 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
5. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat, w których fundusz ulokował więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu.
6. Limitów określonych w ust. 4 i 5, nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
7. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Funduszu.
8. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, z uwzględnieniem postanowień ust. 5. Podmioty należące do grupy kapitałowej traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot. Przez grupę kapitałową rozumie się grupę kapitałową w rozumieniu ustawy o rachunkowości (Dz. U. 2013.330 t.j.) dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

9. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych dla którego bazą są indeksy, wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego reprezentowanych przez te indeksy.
10. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie.”;

14. W pozostałym zakresie Statut pozostaje bez zmian.