

OGŁOSZENIE Z DNIA 18 WRZEŚNIA 2014 r.

O ZMIANIE STATUTU

UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

Niniejszym, Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianach statutu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Zmiany są następujące:

1) W art. 4 ust. 1 statutu Funduszu pkt 10-12 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„10) UniAkcje: Daleki Wschód,

11) UniStrategie Dynamiczny,

12) UniObligacje Zamienne,;”;

2) Tytuł art. 9a otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Utworzenie Subfunduszy UniGotówkowy1, UniGotówkowy2, SGB Gotówkowy, UniGotówkowy4, UniObligacje Aktywne, UniBessa, UniAkcje: Daleki Wschód, UniStrategie Dynamiczny, UniObligacje Zamienne, UniAbsolutnej Stopy Zwrotu: 5 i UniAbsolutnej Stopy Zwrotu: 6”;

3) W art. 9a statutu Funduszu ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Fundusz, bez konieczności zmiany Statutu, może utworzyć Subfundusze, o nazwach UniGotówkowy1, UniGotówkowy2, SGB Gotówkowy, UniGotówkowy4, UniObligacje Aktywne, UniBessa, UniAkcje: Daleki Wschód, UniStrategie Dynamiczny, UniObligacje Zamienne, UniAbsolutnej Stopy Zwrotu: 5, UniAbsolutnej Stopy Zwrotu: 6.”;

4) W art. 9a statutu Funduszu ust. 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„11. Cena Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy UniGotówkowy1, UniGotówkowy2, SGB Gotówkowy, UniGotówkowy4 objętych zapisem wynosi 1000 złotych. Cena Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu UniObligacje Aktywne, UniBessa, UniAkcje: Daleki Wschód, UniStrategie Dynamiczny, UniObligacje Zamienne, UniAbsolutnej Stopy Zwrotu: 5 i UniAbsolutnej Stopy Zwrotu: 6 objętych zapisem wynosi 100 złotych.”;

5) W art. 28 statutu Funduszu ust. 16-18 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„16. Subfundusz UniAkcje: Daleki Wschód jest denominowany w złotych polskich.

17. Subfundusz UniStrategie Dynamiczny jest denominowany w złotych polskich.

18. Subfundusz UniObligacje Zamienne jest denominowany w złotych polskich.”;

6) Tytuł Rozdziału XXII statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Rozdział XXII. UniBessa”.

7) Tytuł Rozdziału XXIII statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Rozdział XXIII. UniAkcje: Daleki Wschód”;

8) Tytuł art. 115 statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 115. Cel inwestycyjny UniAkcje: Daleki Wschód”;

9) W art. 115 statutu Funduszu ust. 3 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez aktywne inwestowanie Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego UniEM Fernost („UniEM Fernost”) zarządzanego przez Union Investment Luxembourg S.A. (zwaną dalej w niniejszym rozdziale „Spółką“ lub „Spółką zarządzającą”).”;

10) Tytuł art. 116 statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Rodzaje lokat dokonywanych przez UniAkcje: Daleki Wschód i zasady ich dywersyfikacji”;

11) W art. 116 statutu Funduszu w ust. 2 skreśla się pkt 5), po czym zmienia się ust. 1-23 nadając im nowe następujące brzmienie:

„1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy, stosując zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

2. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w:

- 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w ust. 3 – od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego na zasadach określonych w ust. 3 – od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach określonych w ust. 17 – 23,
- pod warunkiem że są zbywalne,
- 4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, na zasadach określonych w ust. 27 – minimum 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 5) (skreślony),
- 6) depozyty bankowe, na zasadach określonych w ust. 15 i 28 – od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1) i 2), Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w państwach członkowskich Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz w następującym państwie nienależącym do OECD: Serbii.

4. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

5. Przepisu ust. 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi

nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.

6. 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 Subfunduszu.

7. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, 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.

8. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7 powyżej, 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 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

9. Ograniczeń wskazanych w ust. 7 i 8 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.

10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

11. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.

12. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 11. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej

13. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy

kapitałowej, oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

14. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

15. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

16. Łączna wartość pożyczonych przez Fundusz papierów wartościowych wchodzących w skład lokat Subfunduszu nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

17. Z zastrzeżeniem ust. 18, Fundusz, na rachunek Subfunduszu może inwestować w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym:

1) kontrakty terminowe gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,

2) opcje gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,

3) transakcje wymiany walut, papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i indeksów giełdowych.

18. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne kieruje się następującymi kryteriami:

1) płynności,

2) ceny,

3) dostępności,

4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,

5) dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu.

19. Instrumenty, o których mowa w ust. 17 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:

1) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,

2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są inwestycyjne – w celu ograniczenia tego ryzyka,

3) jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego.

20. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

1) takie Instrumenty Pochodne, za wyjątkiem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim albo na rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD oraz na następującym rynku zorganizowanym w państwie nienależącym do OECD: Belgrade Stock Exchange – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,

2) utrzymuje taką część Aktywów, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.

21. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

1) stroną transakcji jest:

a) podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, albo

b) podmiot z siedzibą w państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,

2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,

3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,

4) bazę dla tych instrumentów stanowią:

a) indeksy giełdowe,

b) dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,

c) kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,

d) stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i w związku z Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.

22. Transakcje dotyczące instrumentów pochodnych będą dokonywane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. Nr 0, poz. 537).

23. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne wyznacza się z zastosowaniem metody przyjętej do obliczania całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy.”.

12) W art. 116 statutu Funduszu skreśla się ust. 24-26, 29 oraz 31.

13) W art. 116 statutu Funduszu ust. 27 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„27. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może nabywać:

1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,

3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,

b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,

c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Działu V Ustawy,

d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych -

pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.”;

14) Tytuł art. 117 statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Kryteria doboru lokat UniAkcje: Daleki Wschód”;

15) W art. 117 statutu Funduszu ust. 1-2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu następuje poprzez inwestowanie nie mniej niż 70 % Aktywów tego Subfunduszu w tytuły uczestnictwa (jednostki) UniEM Fernost. W części, w której Aktywa Subfunduszu nie są zainwestowane w kategorii lokat, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Fundusz inwestuje Aktywa Subfunduszu w pozostałe kategorie lokat określone w art. 116 ust. 2 Statutu, zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.

2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu dla pozostałych kategorii lokat innych niż tytuły uczestnictwa UniEM Fernost jest maksymalizacja

wzrostu wartości Aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym przy zachowaniu założonej płynności. Proporcje zaangażowania w akcje i dłużne papiery wartościowe zależą od oceny perspektyw rynków akcyjnych i rynków dłużnych papierów wartościowych, z uwzględnieniem przewidzianych w niniejszym artykule zasad dywersyfikacji lokat. Zarządzający Subfunduszem, na podstawie analizy czynników makroekonomicznych wpływających na atrakcyjność poszczególnych kategorii lokat wskazanych w Statucie, dokonuje identyfikacji trendu średnio i długookresowego dla danej kategorii lokat. Na podstawie tej analizy Zarządzający Subfunduszem podejmuje decyzje odnośnie zwiększenia lub zmniejszenia zaangażowania aktywów Subfunduszu w poszczególne kategorie lokat wskazane w Statucie.”.

16) Po art. 117 statutu Funduszu dodaje się nowy art. 117a w następującym brzmieniu:

„Art. 117a. Zasady polityki inwestycyjnej oraz ograniczenia inwestycyjne UniEM Fernost

1. Nie mniej niż 70% Aktywów Subfunduszu lokowanych jest w tytuły uczestnictwa funduszu UniEM Fernost.

2. Aktywa UniEM Fernost mogą być lokowane w następujące kategorie lokat:

1) Na inwestycje funduszu mogą składać się wyłącznie jeden lub kilka rodzajów poniższych inwestycji:

a) Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które są dopuszczone do obrotu albo są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w rozumieniu dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 roku w sprawie rynków instrumentów finansowych;

b) Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które są przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym państwa członkowskiego, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli;

c) Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które są dopuszczone do publicznego obrotu na giełdzie papierów wartościowych państwa nienależącego do Unii Europejskiej, albo są przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym państwa nienależącego do Unii Europejskiej, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli, pod warunkiem, że są one dopuszczone do obrotu albo są przedmiotem obrotu na rynkach niżej wymienionych regionów geograficznych:

- Ameryka Północna
- Ameryka Południowa
- Australia (wliczając Oceanię)
- Afryka
- Azja

i/albo

- Europa.

Za papiery wartościowe uważane są papiery wartościowe w rozumieniu art. 1 pkt. 34 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku. W szczególności jednostki uczestnictwa w zamkniętych przedsiębiorstwach uważane są za inwestycje zbiorowe, które spełniają wymogi wymienione w art. 2 ust. 2 lit. a i b dyrektywy 2007/16/WE względnie art. 2 rozporządzenia Wielkiego Księcia (RDG) dotyczącego wykonania dyrektywy z dnia 8 lutego 2008 roku, jako papiery wartościowe w rozumieniu podanej definicji.

d) Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego z nowych emisji, pod warunkiem, że warunki emisji zawierają zobowiązanie, że złożony zostanie wniosek o dopuszczenie do publicznego obrotu na giełdzie papierów wartościowych albo na innym rynku regulowanym, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli, jeśli są one dopuszczone do publicznego obrotu albo są przedmiotem obrotu na rynkach w poniższych regionach geograficznych:

- Ameryka Północna
- Ameryka Południowa
- Australia (wliczając Oceanię)
- Afryka
- Azja

i/albo

- Europa

oraz pod warunkiem, że zezwolenie zostanie udzielone najpóźniej przed upływem jednego roku od emisji.

e) Jednostki uczestnictwa przedsiębiorstw dopuszczonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE do zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”) i/albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w rozumieniu art. 1 ust. (2) lit. a) i b) dyrektywy 2009/65/WE, niezależnie od tego, czy prowadzą działalność w państwach członkowskich, jeśli:

- wspomniane inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania zostaną dopuszczone zgodnie z przepisami prawa, które poddadzą je nadzorowi, który w opinii Komisji Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) jest równoważny z nadzorem przewidzianym według prawa wspólnotowego i stanowi wystarczającą gwarancję współpracy pomiędzy instytucjami;

- poziom ochrony posiadaczy jednostek uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania jest równy poziomowi ochrony posiadaczy jednostek uczestnictwa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe, a w szczególności przepisy dotyczące oddzielnego deponowania aktywów funduszu, zaciągania pożyczek, udzielania pożyczek i sprzedaży krótkiej papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego są równoważne z wymogami dyrektywy 2009/65/WE;

- transakcje zawierane przez inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania są przedmiotem sprawozdań półrocznych oraz rocznych, które pozwalają na wyrobienie opinii odnośnie do aktywów i zobowiązań, zysków i transakcji w okresie sprawozdawczym;

- przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe oraz inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, których jednostki uczestnictwa mają zostać nabyte, zgodnie z odpowiednim regulaminem zarządzania względnie z odpowiednim statutem mogą zainwestować w sumie maksymalnie 10% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania;

f) Wkłady płatne na żądanie albo wkłady, które można wycofać, z terminem zapadalności w instytucjach kredytowych nie dłuższym niż 12 miesięcy, pod warunkiem że dana instytucja kredytowa posiada siedzibę w państwie członkowskim lub – w przypadku gdy siedziba instytucji kredytowej znajduje się w państwie trzecim – pod warunkiem, że podlega ona zasadom nadzoru uznanym przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) za równoważne w stosunku do tych ustanowionych w prawie wspólnotowym;

g) Instrumenty pochodne finansowe („derywaty”), włącznie z równoważnymi instrumentami rozliczanymi w formie gotówkowej, które są przedmiotem obrotu na jednym z rynków regulowanych, określonych pod wyżej wymienionymi literami a), b) i c) albo instrumenty pochodne finansowe, które nie są przedmiotem obrotu na giełdzie („derywaty OTC”), jeśli

- w przypadku instrumentów bazowych mamy do czynienia z instrumentami w rozumieniu art. 41 ust. (1) ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku albo z indeksami finansowymi, kursami walutowymi lub walutami, w które fundusz może inwestować zgodnie z wymienionymi w jego dokumentach założycielskich celami inwestycyjnymi;

- strony przeciwne w transakcjach mających za przedmiot derywaty OTC są podlegającymi nadzorowi instytucjami kategorii dopuszczonych przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) oraz

- derywaty OTC podlegają wiarygodnej i możliwej do zweryfikowania codziennej wycenie oraz w każdej chwili mogą z inicjatywy funduszu zostać zbyte po odpowiedniej wartości aktualnej, upłynnione albo zrealizowane w formie transakcji równoległych.

h) Instrumenty rynku pieniężnego, które nie podlegają obrotowi na rynku regulowanym, i które objęte są definicją art. 1 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, jeśli emisja albo emitent tych instrumentów nie podlega również przepisom o ochronie oszczędności i inwestorów, pod warunkiem, że:

- zostaną wyemitowane albo zagwarantowane przez centralne państwowe, regionalne lub lokalne organizacje albo bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską albo Europejski Bank Inwestycyjny, państwo trzecie albo, w przypadku jeśli jest to państwo federalne, przez jedno z państw członkowskich federacji, albo przez

międzynarodową instytucję o charakterze publiczno-prawnym, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, albo

- zostaną wyemitowane przez przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe podlegają obrotowi na rynkach regulowanych określonych pod literami a), b) i c),
- zostaną wyemitowane albo zagwarantowane przez instytucję, która zgodnie z kryteriami ustalonymi w prawie wspólnotowym podlega nadzorowi, albo przez instytucję, która podlega zasadom nadzoru uznanym przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) za co najmniej równie rygorystyczne, jak te ustanowione w prawie wspólnotowym, i których przestrzega, albo
- emitowane są przez innych emitentów, należących do kategorii zatwierdzonej przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF), jeśli dla inwestycji w te instrumenty stosuje się przepisy ochrony inwestorów, które są równoważne z tymi zawartymi w treści tiret pierwszego, drugiego i trzeciego, i jeśli w przypadku emitenta mamy do czynienia albo z przedsiębiorstwem o kapitale własnym o wartości co najmniej dziesięciu milionów euro (10 000 000 EUR), które sporządza i publikuje sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami czwartej dyrektywy 78/660/EWG, albo z podmiotem, który w obrębie grupy przedsiębiorstw, obejmującej jedną bądź kilka notowanych na giełdzie spółek, odpowiedzialny jest za finansowanie tej grupy, albo z podmiotem, którego zadaniem jest sfinansowanie mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowej linii kredytowej.

2) Fundusz nie może jednak:

- a) inwestować więcej niż 10% wartości aktywów netto w inne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, niż wymienione w pkt 1 powyżej,
- b) nabywać metali szlachetnych albo certyfikatów dotyczących tych metali.

3. Fundusz lokuje maksymalnie 10% wartości aktywów netto w papierach wartościowych albo w instrumentach rynku pieniężnego tego samego emitenta. Fundusz inwestuje maksymalnie 20% wartości aktywów netto w lokaty u tego samego emitenta. Ryzyko niewykonania zobowiązań w przypadku transakcji funduszu mających za przedmiot derywaty OTC nie może przekroczyć 10% wartości aktywów netto, jeśli strona przeciwna jest instytucją kredytową w rozumieniu art. 41 ust. (1) lit. (f) ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, w pozostałych przypadkach stawka ta wynosi 5%.

4. Łączna wartość papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitentów, u których fundusz inwestuje każdorazowo ponad 5% wartości aktywów netto, nie może przekroczyć 40% wartości aktywów netto. Ograniczenia tego nie stosuje się w przypadku lokat podejmowanych w instytucjach finansowych, które podlegają nadzorowi, ani też w przypadku transakcji mających za przedmiot derywaty OTC, przeprowadzanych z tymi instytucjami.

5. Bez względu na poszczególne ograniczenia ust. 3 i 4 powyżej fundusz nie może łączyć następujących elementów, jeśli doprowadziłoby to do zainwestowania więcej niż 20% wartości aktywów netto u tego samego emitenta:

- inwestycja w papiery wartościowe albo instrumenty rynku pieniężnego, emitowane przez tę instytucję
- inwestycja w lokaty w tej instytucji albo
- inwestycja w nabyte od tej instytucji derywaty OTC.

6. Ograniczenie wymienione w ust. 4 może zostać podniesione do maksymalnie 35% w przypadku, jeśli papiery wartościowe albo instrumenty rynku pieniężnego emitowane bądź gwarantowane są przez państwo członkowskie albo jednostki samorządu terytorialnego, przez państwo trzecie albo przez międzynarodową instytucję o charakterze publiczno-prawnym, do której przynależy co najmniej jedno państwo członkowskie.

7. Ograniczenie wymienione w ust. 4 podnoszone jest dla określonych dłużnych papierów wartościowych do maksymalnie 25%, jeśli dłużne papiery wartościowe emitowane są przez instytucję kredytową z siedzibą w państwie członkowskim, która na podstawie przepisów ustawowych podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu w celu ochrony okazicieli tych dłużnych papierów wartościowych. W szczególności zyski z emisji dłużnych papierów wartościowych zgodnie z przepisami ustawowymi inwestowane są w aktywa, które podczas łącznego okresu wykupu dłużnych papierów wartościowych w wystarczającym stopniu pokrywają powstałe z tego tytułu zobowiązania i przeznaczone są w pierwszej kolejności na spłatę kapitału i odsetek wymagalnych w przypadku ogłoszenia upadłości emitenta. Jeśli fundusz zainwestuje więcej niż 5% wartości aktywów netto w dłużne papiery wartościowe w rozumieniu powyższego ust. 3, które są emitowane przez tego samego emitenta, wówczas łączna wartość tych inwestycji nie może przekroczyć 80% wartości aktywów netto funduszu.

8. Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, wymienione w ust. 6 i 7, nie są brane pod uwagę w przypadku zastosowania przewidzianego w ust. 4 limitu inwestycyjnego w wysokości 40%. Limity wymienione w ust. 3 - 7 nie mogą zostać skumulowane; z tego powodu zgodnie z ust. 3 - 7 poczynione inwestycje w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego tego samego emitenta albo w lokaty u tego emitenta, albo w derywaty tego samego emitenta nie mogą przekroczyć 35% wartości aktywów netto funduszu. Spółki, które w odniesieniu do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w rozumieniu dyrektywy 83/349/EWG albo zgodnie z uznanymi międzynarodowymi przepisami dotyczącymi rachunkowości należą do tej samej grupy przedsiębiorstw, traktowane są jako jeden emitent podczas ustalania przewidzianych w ust. 4 limitów inwestycyjnych. Fundusz może w sposób skumulowany zainwestować do 20% wartości aktywów netto w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego tej samej grupy przedsiębiorstw.

9. Inwestycje mające za przedmiot derywaty są zaliczane na poczet limitów, wymienionych w ust. 3-8, z wyjątkiem derywatów opartych na indeksie.

10. Niezależnie od ustalonych w ust. 9 limitów inwestycyjnych, wymienione w ust. 4 ograniczenia dotyczące inwestowania w akcje i/albo tytuły egzekucyjne tego samego emitenta mogą zostać zwiększone maksymalnie do 20%, jeśli zgodnie z dokumentami założycielskimi funduszu celem jego strategii inwestycyjnej jest odzwierciedlenie określonego, uznanego przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) indeksu akcji albo tytułów egzekucyjnych; warunkiem w tym przypadku jest, że

- składniki indeksu są wystarczająco zdywersyfikowane;
- indeks przedstawia adekwatne ramy odniesienia dla rynku, do którego się odnosi;
- indeks zostanie w odpowiedni sposób opublikowany.

11. Ustalone w ust. 10 ograniczenie może zostać podniesione do 35% jeśli jest to uzasadnione na podstawie wyjątkowych warunków rynkowych, a w szczególności na rynkach regulowanych, na których określone papiery wartościowe albo instrumenty rynku pieniężnego wykazują silną dominację. Inwestycja w obrębie niniejszego ograniczenia możliwa jest wyłącznie u jednego emitenta.

12. Abstrahując od powyższych ograniczeń fundusz może, zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka, zainwestować do 100% wartości aktywów netto w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego z różnych emisji, które są emitowane albo gwarantowane przez państwo członkowskie Unii Europejskiej albo jednostki samorządu terytorialnego, albo przez państwo członkowskie Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) albo przez międzynarodowe przedsiębiorstwa o charakterze publiczno-prawnym, do których należy jedno lub więcej państw członkowskich Unii Europejskiej. Odpowiednie fundusze muszą posiadać papiery wartościowe, które zostały wyemitowane w ramach co najmniej sześciu różnych emisji, przy czym papiery wartościowe z tej samej emisji nie mogą przekroczyć 30% wartości aktywów netto funduszu.

13. Fundusz może nabywać jednostki uczestnictwa od innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w rozumieniu art. 41 ust. (1) lit. e) ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, jeśli inwestuje on maksymalnie 20% wartości aktywów netto w jednostki uczestnictwa tego samego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania. Dla celów zastosowania tego limitu inwestycyjnego każdy fundusz częściowy przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z większą liczbą funduszy częściowych uważany jest za jednego emitenta, jeśli zagwarantowana zostanie zasada wyodrębnienia zobowiązań poszczególnych funduszy częściowych wobec osób trzecich.

14. Inwestycje w jednostki uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania niż przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe nie mogą

przekroczyć łącznie 30% wartości aktywów netto funduszu. W przypadku jeśli fundusz nabył jednostki uczestnictwa innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, wartości inwestycji danego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe albo innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania nie łączą się w związku z ograniczeniami wymienionymi w art. 43 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku.

15. Jeśli fundusz nabywa jednostki uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, które zarządzane są bezpośrednio bądź pośrednio przez tę samą spółkę zarządzającą albo przez inną spółkę, z którą spółka zarządzająca jest powiązana poprzez wspólne zarządzanie, kontrolę albo poprzez znaczny bezpośredni albo pośredni udział, wówczas spółka zarządzająca albo inna spółka nie może naliczać opłat za subskrypcje albo wykup przez fundusz jednostek uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania. Jeśli fundusz zainwestuje istotną część swoich aktywów w inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo pozostałe przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, wówczas jego prospekt musi zawierać informacje odnośnie do maksymalnego wymiaru opłat administracyjnych, jakie ponosi dany fundusz a także inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo pozostałe przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, w które zamierza zainwestować. Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe w swoim sprawozdaniu rocznym zamieszcza informację odnośnie do maksymalnego wymiaru opłat administracyjnych, jakie musi ponieść z jednej strony fundusz inwestycyjny, zaś z drugiej strony przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe albo pozostałe przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

16. Spółka zarządzająca nie może nabywać dla żadnego z zarządzanych przez nią funduszy inwestycyjnych, objętych zakresem zastosowania części I ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, akcji powiązanych z prawem głosu, które umożliwiają jej wywieranie istotnego wpływu na kierownictwo emitenta.

17. Ponadto Spółka zarządzająca może nabywać dla funduszu maksymalnie:

- 1) 10% akcji pozbawionych prawa głosu od tego samego emitenta;
- 2) 10% dłużnych papierów wartościowych od tego samego emitenta;
- 3) 25% jednostek uczestnictwa od tego samego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w rozumieniu art. 2 ust. 2 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku;
- 4) 10% instrumentów rynku finansowego od tego samego emitenta.

Wymienione w ust. 3-11 limity inwestycyjne nie muszą być przestrzegane podczas operacji nabycia jeśli kwota brutto dłużnych papierów wartościowych albo instrumentów rynku pieniężnego, albo kwota netto wyemitowanych jednostek uczestnictwa w momencie nabycia nie może zostać ustalona.

18. Nie stosuje się postanowień ust. 16 i 17:

a) w przypadku papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, emitowanych albo gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej albo jego publiczne jednostki samorządu terytorialnego;

b) w przypadku papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, emitowanych albo gwarantowanych przez państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej;

c) w przypadku papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, emitowanych przez międzynarodowe organizacje o charakterze publiczno-prawnym, do których należy jedno bądź kilka państw członkowskich Unii Europejskiej;

d) w przypadku akcji, które fundusz posiada w kapitale spółki kraju trzeciego poza obszarem Unii Europejskiej, która inwestuje swój majątek przede wszystkim w papiery wartościowe emitentów, mających siedzibę w tym kraju, jeśli na podstawie przepisów prawnych tego kraju taki rodzaj udziału jest dla funduszu jedyną możliwością dokonania inwestycji w papiery wartościowe emitenta tego kraju. Ta wyjątkowa regulacja obowiązuje jednak tylko pod warunkiem, że spółka kraju trzeciego poza obszarem Unii Europejskiej w swojej polityce inwestycyjnej nie wykracza poza ograniczenia wyznaczone w art. 43 i 46 oraz w art. 48 ust. (1) i (2) ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku. W przypadku przekroczenia ograniczeń zawartych w art. 43 i 46 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, stosuje się odpowiednio art. 49 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku.

19. W przypadku skorzystania z praw pierwszeństwa, połączonych z papierami wartościowymi albo instrumentami rynków pieniężnych, które są częścią jego aktywów, fundusz nie musi bezwzględnie przestrzegać przewidzianych w tym rozdziale limitów inwestycyjnych. Niezależnie od zobowiązania do przestrzegania zasady dywersyfikacji ryzyka, nowo dopuszczone przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe w okresie sześciu miesięcy od ich dopuszczenia mogą odstępować od postanowień zawartych w art. 43, 44, 45 i 46 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku.

20. W przypadku jeśli w sposób niezamierzony albo w wyniku korzystania z praw pierwszeństwa fundusz przekroczy ograniczenia wymienione w ust. 19, wówczas jego pierwszorzędym celem podczas sprzedaży jest normalizacja tego położenia, z uwzględnieniem interesów posiadaczy jednostek uczestnictwa.

21. Ani spółki zarządzające, ani banki depozytariusze nie mogą zaciągać pożyczek, działając na rachunek funduszu inwestycyjnego. Jednak fundusz może nabywać obce waluty poprzez pożyczkę „back-to-back”.

22. Abstrahując od ust. 21, fundusz może zaciągać pożyczki o równowartości do 10% aktywów netto, pod warunkiem, że chodzi o pożyczki zaciągane tymczasowo.

23. Bez względu na postanowienia zawarte w pkt. 1 i art. 42 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, ani Spółka zarządzająca ani bank depozytariusz nie mogą udzielać pożyczek ani też występować w charakterze poręczyciela na rzecz osób trzecich, każdorazowo działając na rachunek funduszu inwestycyjnego. Powyższe nie sprzeciwia się nabywaniu przez wspomniane przedsiębiorstwa niespłaconych w pełni papierów wartościowych, instrumentów rynku finansowego albo innych instrumentów finansowych niespłaconych w pełni, wymienionych w pkt. 1 ust. (1) lit. e), g) i h). Sprzedaże krótkie papierów wartościowych, instrumentów rynku finansowego albo innych instrumentów finansowych, wymienionych w pkt. 1 ust. (1) lit. e), g) i h) nie mogą być przeprowadzane przez spółki zarządzające ani banki depozytariusze, działające na rachunek funduszu inwestycyjnego. Aktywa funduszu nie mogą zostać zastawione ani obciążone w żaden inny sposób, przekazane jako zabezpieczenie ani odstąpione jako zabezpieczenie, chyba że chodzi o zaciągnięcie pożyczki w rozumieniu ust. 22 albo o zabezpieczenia służące wypełnieniu zobowiązań z tytułu przedpłaty albo dopłaty w ramach realizacji transakcji przy pomocy instrumentów finansowych.”.

17) W art. 118 statutu Funduszu ust. 1-2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Fundusz działający na rachunek Subfunduszu, może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie.”.

18) W art. 118 statutu Funduszu skreśla się ust. 3-7.

19) W art. 119 statutu Funduszu ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa powinna wynosić nie mniej niż 1 000 zł.”.

20) W art. 119 statutu Funduszu skreśla się ust. 2.

21) W art. 120 statutu Funduszu ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Wpłaty środków pieniężnych na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu UniAkcje: Daleki Wschód mogą być dokonywane bezpośrednio na rachunek Funduszu prowadzony dla Subfunduszu przez Depozytariusza albo w placówkach Dystrybutorów wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu.”.

22) Po art. 122 statutu Funduszu dodaje się nowy art. 122a w następującym brzmieniu:

„Art. 122a. Prowizja za zarządzanie UniEM Fernost

1. Spółka zarządzająca jest uprawniona do pobierania z funduszu rocznego wynagrodzenia administracyjnego w wysokości do 1,75% wartości netto aktywów funduszu, które należy obliczyć na podstawie codziennej wartości netto aktywów funduszu w odpowiednim miesiącu i wypłacić pierwszego dnia wyceny miesiąca następnego. Ponadto, Spółka zarządzająca za główne czynności administracyjne, takie jak np. prowadzenie księgowości funduszu oraz przygotowywanie raportów, może pobierać miesięczne wynagrodzenie w wysokości do 2 000,00 euro oraz wynagrodzenie zmienne w wysokości do 0,1% rocznie, obliczane na podstawie codziennej wartości netto aktywów funduszu w odpowiednim miesiącu. Miesięczne wynagrodzenie płatne jest pierwszego dnia wyceny miesiąca następnego. Powstałe każdorazowo koszty ujmowane są w sprawozdaniu rocznym.

2. Bank depozytariusz otrzymuje z aktywów funduszu roczne wynagrodzenie za świadczenie usług banku depozytariusza w wysokości do 0,1%, jednak nie mniej niż 50 000,00 euro rocznie, obliczane na podstawie codziennej wartości netto aktywów funduszu w odpowiednim miesiącu i płatne pierwszego dnia wyceny miesiąca następnego. Jeśli nie zostanie osiągnięta kwota minimalna w wysokości 50 000,00 euro, Spółka zarządzająca wyrówna różnicę z własnych aktywów. Tym samym nie następuje obciążenie aktywów funduszu. Oprócz tego bank depozytariusz otrzymuje opłatę za depozyt w wysokości do 0,025% rocznie, obliczaną na podstawie codziennej wartości papierów wartościowych funduszu w odpowiednim miesiącu i płatne pierwszego dnia wyceny miesiąca następnego. Bank depozytariusz otrzymuje oprócz tego opłatę manipulacyjną w wysokości do 150,00 euro za każdą transakcję, która zostanie przeprowadzona bez jego pośrednictwa. Ponadto bankowi zwracane są wypłacane maklerom prowizje, opłaty za depozyt w miejscach trzecich oraz koszty transakcji, które zostały mu przedstawione na rachunku.”.

23) Tytuł Rozdziału XXIV statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Rozdział XXIV. UniStrategie Dynamiczny”.

24) Tytuł art. 123 statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Cel inwestycyjny UniStrategie Dynamiczny”.

25) W art. 123 statutu Funduszu ust. 3 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez aktywne inwestowanie Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego UniStrategie: Dynamisch („UniStrategie: Dynamisch ”) zarządzanej przez Union Investment Privatfonds GmbH (zwana dalej w niniejszym rozdziale „Spółką“ lub „Spółką zarządzającą”).”.

26) Tytuł art. 124 statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Rodzaje lokat dokonywanych przez UniStrategie Dynamiczny i zasady ich dywersyfikacji”.

27) W art. 124 statutu Funduszu w ust. 2 skreśla się pkt 5), po czym zmienia się ust. 1-23 nadając im nowe następujące brzmienie:

„1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy, stosując zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

2. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w:

1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w ust. 3 – od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,

2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego na zasadach określonych w ust. 3 – od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,

3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach określonych w ust. 17 – 23,

- pod warunkiem że są zbywalne,

4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, na zasadach określonych w ust. 27 – minimum 70% wartości Aktywów Subfunduszu,

5) (skreślony),

6) depozyty bankowe, na zasadach określonych w ust. 15 i 28 – od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1) i 2), Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w państwach członkowskich Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz w następującym państwie nienależącym do OECD: Serbii.

4. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

5. Przepisu ust. 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.

6. 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 Subfunduszu.

7. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, 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.

8. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone 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 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

9. Ograniczeń wskazanych w ust. 7 i 8 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.

10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

11. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.

12. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 11. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej

13. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

14. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

15. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

16. Łączna wartość pożyczonych przez Fundusz papierów wartościowych wchodzących w skład lokat Subfunduszu nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

17. Z zastrzeżeniem ust. 18, Fundusz, na rachunek Subfunduszu może inwestować w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym:

- 1) kontrakty terminowe gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,
- 2) opcje gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,
- 3) transakcje wymiany walut, papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i indeksów giełdowych.

18. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne kieruje się następującymi kryteriami:

- 1) płynności,
- 2) ceny,
- 3) dostępności,
- 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
- 5) dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu.

19. Instrumenty, o których mowa w ust. 17 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:

- 1) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
- 2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są inwestycje – w celu ograniczenia tego ryzyka,
- 3) jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego.

20. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

- 1) takie Instrumenty Pochodne, za wyjątkiem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim albo na rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD oraz na następującym rynku zorganizowanym w państwie nienależącym do OECD: Belgrade

Stock Exchange – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,

2) utrzymuje taką część Aktywów, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.

21. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

1) stroną transakcji jest:

a) podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, albo

b) podmiot z siedzibą w państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,

2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,

3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,

4) bazę dla tych instrumentów stanowią:

a) indeksy giełdowe,

b) dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,

c) kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,

d) stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i w związku z Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.

22. Transakcje dotyczące instrumentów pochodnych będą dokonywane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. Nr 0, poz. 537).

23. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne wyznacza się z zastosowaniem metody przyjętej do obliczania całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy.”.

28) W art. 124 statutu Funduszu skreśla się ust. 24-26, 29 oraz 31.

29) W art. 124 statutu Funduszu ust. 27 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„27. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może nabywać:

- 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
- 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
 - c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Działu V Ustawy,
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych -
pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.”.

30) Tytuł art. 125 statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 125. Kryteria doboru lokat UniStrategie Dynamiczny”.

31) W art. 125 statutu Funduszu ust. 1-2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu następuje poprzez inwestowanie nie mniej niż 70 % Aktywów tego Subfunduszu w tytuły uczestnictwa (jednostki) UniStrategie: Dynamisch. W części, w której Aktywa Subfunduszu nie są zainwestowane w kategorie lokat, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Fundusz inwestuje Aktywa Subfunduszu w pozostałe kategorie lokat określone w art. 124 ust. 2 Statutu, zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.

2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu dla pozostałych kategorii lokat innych niż tytuły uczestnictwa UniStrategie: Dynamisch jest maksymalizacja wzrostu wartości Aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym przy zachowaniu założonej płynności. Proporcje zaangażowania w akcje i dłużne papiery wartościowe zależą od oceny perspektyw rynków akcyjnych i rynków dłużnych papierów wartościowych, z uwzględnieniem przewidzianych w niniejszym artykule zasad dywersyfikacji lokat. Zarządzający Subfunduszem, na podstawie analizy czynników makroekonomicznych wpływających na atrakcyjność poszczególnych kategorii lokat wskazanych w Statucie, dokonuje

identyfikacji trendu średnio i długookresowego dla danej kategorii lokat. Na podstawie tej analizy Zarządzający Subfunduszem podejmuje decyzje odnośnie zwiększenia lub zmniejszenia.”.

32) Po art. 125 statutu Funduszu dodaje się nowy art. 125a w następującym brzmieniu:

„Art. 125a. Zasady polityki inwestycyjnej oraz ograniczenia inwestycyjne UniStrategie: Dynamisch

1. Nie mniej niż 70% Aktywów Subfunduszu lokowanych jest w tytuły funduszu UniStrategie: Dynamisch.

2. Aktywa UniStrategie: Dynamisch mogą być lokowane w następujące kategorie lokat:

1) Papiery wartościowe zgodnie z § 193 ustawy o inwestycjach kapitałowych (Kapitalanlagegesetzbuch, KAGB),

2) Instrumenty rynku pieniężnego zgodnie z § 194 ustawy o inwestycjach kapitałowych (Kapitalanlagegesetzbuch, KAGB),

3) Środki pieniężne na rachunkach bankowych zgodnie z § 195 ustawy o inwestycjach kapitałowych (Kapitalanlagegesetzbuch, KAGB),

4) Jednostki uczestnictwa zgodnie z § 196 ustawy o inwestycjach kapitałowych (Kapitalanlagegesetzbuch, KAGB),

5) Instrumenty pochodne zgodnie z § 197 ustawy o inwestycjach kapitałowych (Kapitalanlagegesetzbuch, KAGB),

6) Inne instrumenty inwestycyjne zgodnie z § 198 ustawy o inwestycjach kapitałowych (Kapitalanlagegesetzbuch, KAGB)

3. Do 49% wartości aktywów UniStrategie: Dynamisch może zostać zainwestowane w papiery wartościowe. Papiery wartościowe nabyte w drodze transakcji z przyrzeczeniem odkupu należy zaliczyć na poczet limitów inwestycyjnych wg § 206 ust. 1 do 3 ustawy o inwestycjach kapitałowych (Kapitalanlagegesetzbuch, KAGB).

4. Co najmniej 51% wartości aktywów UniStrategie: Dynamisch inwestowane jest w jednostki uczestnictwa w krajowych i zagranicznych funduszach celowych. Siedziba i kierownictwo zagranicznych towarzystw inwestycyjnych, będących wystawcami zagranicznych jednostek uczestnictwa, musi znajdować się w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej albo w innym państwie, będącym stroną porozumienia o Europejskim Obszarze Gospodarczym, albo w państwie członkowskim Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD). Jednostki uczestnictwa nabyte w drodze transakcji z przyrzeczeniem odkupu należy zaliczyć na poczet limitów inwestycyjnych wg §§ 207 i 210 ust. 3 ustawy o inwestycjach kapitałowych (Kapitalanlagegesetzbuch, KAGB).

5. Jednostki uczestnictwa w krajowych i zagranicznych funduszach celowych, które w co najmniej 51% inwestują w akcje, jak również jednostki uczestnictwa w akcjach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego wynoszą razem co najmniej 50% wartości specjalistycznego funduszu inwestycyjnego, a maksymalnie 100% wartości aktywów UniStrategie: Dynamisch.

6. Spółka może zainwestować do 49% wartości aktywów UniStrategie: Dynamisch we wszystkie dopuszczalne instrumenty rynku pieniężnego. Nabywane w drodze transakcji z przyrzeczeniem odkupu instrumenty rynku pieniężnego należy zaliczyć na poczet limitów inwestycyjnych wg § 206 ust. 1 do 3 ustawy o inwestycjach kapitałowych (Kapitalanlagegesetzbuch, KAGB).

7. Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego tego samego emitenta mogą być nabywane do 10% wartości specjalistycznego funduszu inwestycyjnego, a całkowita wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego tych emitentów nie może przekroczyć 40% wartości aktywów UniStrategie: Dynamisch.

8. Do 49% wartości aktywów UniStrategie: Dynamisch może zostać zainwestowane w środki pieniężne na rachunkach bankowych.

9. Dla UniStrategie: Dynamisch Spółka może przeprowadzać transakcje mające za przedmiot derywaty w celu zabezpieczenia, sprawnego zarządzania portfelem i osiągnięcia dodatkowych zysków, tzn. również w celach spekulacyjnych. W wyniku tego może dojść do przynajmniej czasowego podwyższenia poziomu ryzyka utraty specjalistycznego funduszu inwestycyjnego.

10. W celu wykorzystania derywatów spółka wybrała metodę kwalifikowaną i może – z zastrzeżeniem posiadania odpowiedniego systemu zarządzania ryzykiem – inwestować na rachunek funduszu we wszystkie derywaty albo instrumenty finansowe z wbudowanymi derywatami w rozumieniu art. 10 ust. 1 dyrektywy 2007/16/WE, pochodzące od składników majątku, które mogą zostać nabyte dla specjalistycznego funduszu inwestycyjnego albo od indeksów finansowych w rozumieniu art. 9 ust. 1 dyrektywy 2007/16/WE, stóp procentowych, kursów walutowych albo walut. Zaliczane są tutaj w szczególności opcje, terminowe kontrakty finansowe i swapy, oraz kombinacje wyżej wymienionych.

11. Poprzez zastosowanie derywatów potencjał ryzyka rynkowego UniStrategie: Dynamisch może zostać zwiększony. Nigdy nie może on jednak przekroczyć maksymalnej wartości 200% w odniesieniu do potencjału ryzyka rynkowego porównywalnego funduszu wolnego od derywatów (portfel referencyjny). Pod pojęciem ryzyka rynkowego rozumiane jest ryzyko, wynikające z niekorzystnego dla specjalistycznego funduszu inwestycyjnego rozwoju cen rynkowych. Przy ustalaniu potencjału ryzyka rynkowego w celu zastosowania derywatów spółka stosuje metodę kwalifikowaną w rozumieniu rozporządzenia w sprawie zarządzania ryzykiem i pomiaru ryzyka w przypadku zastosowania derywatów, pożyczek papierów wartościowych i transakcji z przyrzeczeniem odkupu w funduszu inwestycyjnym, zgodnie z ustawą o inwestycjach kapitałowych („rozporządzenie w sprawie derywatów”). Ryzyka związane z zastosowaniem derywatów są dywersyfikowane przy pomocy procedury zarządzania ryzykiem, co pozwala w każdej chwili nadzorować i mierzyć ryzyko związane z pozycją inwestycyjną, jak również daną jednostkę uczestnictwa w całościowym profilu ryzyka portfela inwestycyjnego.

12. W ramach metody kwalifikowanej ustalany jest potencjalny wymiar ryzyka dla ryzyka rynkowego w stosunku do portfela referencyjnego. Stosowany jest przy tym wskaźnik Value-at-Risk (VaR), matematyczno-statystyczna wartość pomiaru ryzyka. Przy względnej kalkulacji wskaźnika VaR, wskaźnik VaR UniStrategie: Dynamisch nie może przekroczyć wskaźnika VaR portfela referencyjnego więcej niż dwukrotnie. Portfel referencyjny specjalistycznego funduszu inwestycyjnego składa się z następujących elementów:

45 % MSCI Europe, 12,5 % ML EMU Large Cap Investment Grade Index, 12,5 % ML German Federal Government Index, 22,5 % MSCI World ex Europe, 7,5 % MSCI EM (Emerging Markets).

13. Na rachunek UniStrategie: Dynamisch, w ramach zasad inwestowania, Spółka może zamieniać opcje kupna i opcje sprzedaży na papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz na wskaźniki finansowe w rozumieniu art. 9 ust. 1 dyrektywy 2007/16/WE, kupować i sprzedawać stopy procentowe, kursy walutowe i waluty, jak również obracać warrantami. Opcje oznaczają, że osobie trzeciej za opłatą (premia opcyjna) przyznane zostaje prawo do domagania się dostarczenia bądź odbioru składników majątku, albo wpłacenia różnicy, albo też do nabywania odpowiednich praw opcji w wyznaczonym okresie albo na koniec wyznaczonego okresu, za ustaloną wcześniej cenę (cenę bazową). Opcje bądź warranty muszą przewidywać wykonanie ich podczas całego okresu ważności albo na koniec okresu ważności. Oprócz tego wartość opcji w momencie wykonania musi być linearnie zależna od pozytywnej bądź negatywnej różnicy pomiędzy ceną bazową a ceną rynkową wartości bazowej i wynieść zero, jeśli różnica wykazuje znak przeciwny.

14. Na rachunek UniStrategie: Dynamisch w ramach zasad inwestowania Spółka może zawierać kontrakty terminowe, dotyczące papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, nabywanych dla specjalistycznego funduszu inwestycyjnego, jak również wskaźników finansowych w rozumieniu art. 9 ust. 1 dyrektywy 2007/16/WE, stóp procentowych, kursów walutowych i walut. Kontrakty terminowe są dla obu stron umowy bezwarunkowo zobowiązującymi ustaleniami, nakazującymi nabycie bądź sprzedaż określonej liczby określonych instrumentów bazowych za ustaloną wcześniej cenę, w określonym momencie, terminie zapadalności, albo podczas ustalonego okresu.

15. Na rachunek UniStrategie: Dynamisch w ramach zasad inwestowania Spółka może zawierać wszelkie dopuszczalne transakcje typu swap, w szczególności swapy stopy procentowej, swapy walutowe, swapy stopy procentowej i walutowe oraz swapy zmienne.

16. Swapy to umowy wymiany, w przypadku których pomiędzy partnerami umowy następuje wymiana stanowiących podstawę transakcji przepływów pieniężnych albo ryzyka. Opcje swapowe to opcje dotyczące nabycia swapu. Swapcja jest prawem, ale nie zobowiązaniem do wstąpienia w umowę swapu, dokładnie określoną jeśli chodzi o warunki, w określonym momencie, albo podczas ustalonego okresu. Poza tym obowiązują zasady przedstawione

odnośnie do transakcji dotyczących opcji. Na rachunek UniStrategie: Dynamisch Spółka może zawierać tylko takie umowy swapów, które składają się z wcześniej opisanych opcji i swapów. Credit Default Swaps to kredytowe instrumenty pochodne, które umożliwiają przeniesienie potencjalnego zakresu strat kredytowych na inne podmioty. W odpowiedzi na przejęcie ryzyka straty kredytowej, sprzedający ryzyko wypłaca drugiej stronie umowy premię. Na rachunek UniStrategie: Dynamisch Spółka może zawierać tylko proste, standardowe Credit Default Swaps, które są wykorzystywane w celu zabezpieczenia pojedynczego ryzyka kredytowego w UniStrategie: Dynamisch. Poza tym stosuje się odpowiednio informacje dotyczące swapów. Na rachunek UniStrategie: Dynamisch Spółka może nabywać również opisane powyżej instrumenty finansowe, jeśli są one zamieniane na papiery wartościowe. Przy tym transakcje, których przedmiotem są instrumenty finansowe, mogą również tylko częściowo być zawarte w papierach wartościowych (np. obligacje zamienne). Oceny dotyczące szansy i ryzyka w przypadku takich zamienionych instrumentów finansowych stosuje się odpowiednio, jednak ze wskazaniem na fakt, że ryzyko straty w przypadku zamienionych instrumentów finansowych ograniczone jest do wartości papieru wartościowego. Na rachunek UniStrategie: Dynamisch Spółka może przeprowadzać zarówno transakcje mające za przedmiot derywaty, które są dopuszczone do obrotu na giełdzie albo są włączone do innego zorganizowanego rynku, jak również przeprowadzać operacje pozagiełdowe, tzw. operacje over-the-counter (OTC). Operacje na derywatach, które nie są dopuszczone do obrotu na giełdzie ani nie są włączone do innego zorganizowanego rynku, Spółka może przeprowadzać tylko przy pomocy odpowiednich instytucji kredytowych albo instytucji świadczących usługi finansowe na podstawie standardowych umów ramowych. W przypadku derywatów w obrocie pozagiełdowym ryzyko kontrahenta dotyczące jednej strony umowy ograniczone jest do 5% wartości specjalistycznego funduszu inwestycyjnego. Jeśli stroną umowy jest instytucja kredytowa z siedzibą w jednym z państw członkowskich UE albo innym państwie, będącym stroną porozumienia o Europejskim Obszarze Gospodarczym, albo w państwie trzecim o porównywalnym poziomie nadzoru, wówczas ryzyko kontrahenta może wynosić do 10% wartości specjalistycznego funduszu inwestycyjnego. Operacje na derywatach w obrocie pozagiełdowym, które zostały przeprowadzone z centralną Izbą Rozliczeniową giełdy albo innego zorganizowanego rynku jako stronami, nie są zaliczane na poczet ograniczeń kontrahentów, jeśli derywaty podlegają codziennej wycenie według kursów rynkowych z codziennym wyrównaniem marży. Roszczenia UniStrategie: Dynamisch wobec pośrednika należy jednak zaliczyć na poczet ograniczeń również w przypadku, jeśli derywat jest wprowadzony do obrotu na giełdzie albo na innym zorganizowanym rynku.

17. W związku z zastosowaniem dźwigni finansowej spółka stosuje następujące zasady. Spółka inwestuje zdeponowany w niej kapitał na rachunek UniStrategie: Dynamisch, z uwzględnieniem wytycznych ustawowych i wytycznych dotyczących nadzoru, a w szczególności

rozporządzenia w sprawie derywatów. Oprócz tego przestrzegane są dane specyficzne restrykcje inwestycyjne. Mogą przy tym zostać zastosowane derywaty, transakcje pożyczki papierów wartościowych albo transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz krótkoterminowe pożyczki – z zachowaniem restrykcji inwestycyjnych – przez co możliwe jest podwyższenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego. Związane z tym ryzyka są przez spółkę identyfikowane, oceniane, nadzorowane i dywersyfikowane. W przypadku naruszenia limitów nadzorowana jest aktualna redukcja kapitału, a stosowne informacje przekazywane są do kierownictwa Spółki. Poprzez zastosowanie derywatów ryzyko rynkowe może co najwyżej ulec podwojeniu (por. sekcja „Derywaty” w części szczegółowej prospektu emisyjnego funduszu). Podczas obliczania dźwigni finansowej należy wziąć pod uwagę zarówno derywaty, jak i ewentualne efekty reinwestycji zabezpieczeń w przypadku transakcji pożyczki papierów wartościowych i transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Dźwignia finansowa obliczana jest przy tym w każdym przypadku jako dzielenie ogólnego poziomu ekspozycji funduszu przez wartość jednostki uczestnictwa netto. W celu łatwego ustalenia wyniku, podczas obliczania kwoty kredytu podatkowego dźwigni finansowej stosuje się obliczenia brutto, tzn. bez rozliczania / uznawania transakcji zabezpieczających. Maksymalna wartość dźwigni finansowej szacowana przez Spółkę według metody brutto wynosi 800%. Wartość dźwigni ulega wahaniom. Z tego powodu w określonych warunkach rynkowych (np. niewielka zmienność rynku) może zostać osiągnięta również wyższa wartość dźwigni finansowej.”.

33) W art. 126 statutu Funduszu ust. 1-2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Fundusz działający na rachunek Subfunduszu, może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie.”.

34) W art. 126 statutu Funduszu skreśla się ust. 3-7.

35) W art. 127 statutu Funduszu ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa powinna wynosić nie mniej niż 1 000 zł.”.

36) W art. 127 statutu Funduszu skreśla się ust. 2.

37) W art. 128 statutu Funduszu ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Wpłaty środków pieniężnych na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu UniStrategie Dynamiczny mogą być dokonywane bezpośrednio na rachunek Funduszu prowadzony dla Subfunduszu przez Depozytariusza albo w placówkach Dystrybutorów wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu.”.

38) Po art. 130 statutu Funduszu dodaje się nowy art. 130a w następującym brzmieniu:

„Art. 130a. Prowizja za zarządzanie UniStrategie: Dynamisch

1. W zamian za administrowanie UniStrategie: Dynamisch Spółka otrzymujeienne wynagrodzenie w wysokości od 1/365 (w latach przestępnych: 1/366) do 1,55% wartości netto jednostki uczestnictwa, ustalonej codziennie na giełdzie.

2. Aktualnie za UniStrategie: Dynamisch pobierane jest wynagrodzenie za administrację w wysokości 1,55% wartości netto jednostki uczestnictwa, ustalonej codziennie na giełdzie.

3. Spółka otrzymuje z UniStrategie: Dynamisch dzienną opłatę zryczałtowaną w wysokości od 1/365 (w latach przestępnych: 1/366) do 0,3% wartości netto jednostki uczestnictwa, ustalonej codziennie na giełdzie.

4. Aktualnie za UniStrategie: Dynamisch pobierana jest opłata zryczałtowana w wysokości 0,2% wartości netto jednostki uczestnictwa, ustalonej codziennie na giełdzie.

5. Managerowi zabezpieczeń operacji na derywatach spółka wypłaca z UniStrategie: Dynamischienne wynagrodzenie w wysokości od 1/365 (w latach przestępnych: 1/366) do obecnie 0,01% wartości netto jednostki uczestnictwa, ustalonej codziennie na giełdzie.

6. Kwota, która może zostać podjęta w danym dniu ze UniStrategie: Dynamisch na potrzeby pokrycia wynagrodzenia za administrację, opłaty zryczałtowanej oraz wynagrodzenia dla managera zabezpieczeń rocznie może wynieść łącznie do 1,95% wartości netto jednostki uczestnictwa, ustalonej codziennie na giełdzie.

7. Spółka nie dolicza do UniStrategie: Dynamisch żadnego wynagrodzenia za administrację za nabyte jednostki uczestnictwa, jeśli dany bądź nabyty specjalistyczny fundusz inwestycyjny administrowany jest przez nią albo przez inną spółkę, z którą spółka połączona jest istotnymi bezpośrednimi bądź pośrednimi udziałami (przynależność do koncernu). Jest to możliwe dzięki temu, że spółka pomniejsza swoje wynagrodzenie za administrację za część przypadającą na jednostki uczestnictwa w należących do koncernu funduszach celowych – w ewentualnych przypadkach do ich całkowitej wysokości – o wynagrodzenie za administrację naliczone od nabytych i należących do koncernu funduszy celowych.”.

39) Tytuł Rozdziału XXV statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Rozdział XXV. UniObligacje Zamienne”.

40) Tytuł art. 131 statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 131. Cel inwestycyjny UniObligacje Zamienne”.

41) W art. 131 statutu Funduszu ust. 3 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez aktywne inwestowanie Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego UniInstitutional Convertibles Protect („UniInstitutional Convertibles Protect ”) zarządzanego przez Union Investment Luxembourg S.A. (zwana dalej w niniejszym rozdziale „Spółką“ lub „Spółką zarządzającą“).”.

42) Tytuł art. 132 statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 132. Rodzaje lokat dokonywanych przez UniObligacje Zamienne i zasady ich dywersyfikacji”.

43) W art. 132 statutu Funduszu w ust. 2 skreśla się pkt 5), po czym zmienia się ust. 1-23 nadając im nowe następujące brzmienie:

„1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy, stosując zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

2. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w:

1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w ust. 3 – od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,

2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego na zasadach określonych w ust. 3 – od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,

3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach określonych w ust. 17 – 23,

- pod warunkiem że są zbywalne,

4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, na zasadach określonych w ust. 27 – minimum 70% wartości Aktywów Subfunduszu,

5) (skreślony),

6) depozyty bankowe, na zasadach określonych w ust. 15 i 28 – od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1) i 2), Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w państwach członkowskich Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz w następującym państwie nienależącym do OECD: Serbii.

4. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

5. Przepisu ust. 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.

6. 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 Subfunduszu.

7. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, 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.

8. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7 powyżej, 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 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

9. Ograniczeń wskazanych w ust. 7 i 8 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.

10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

11. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.

12. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 11. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej

13. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

14. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

15. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

16. Łączna wartość pożyczonych przez Fundusz papierów wartościowych wchodzących w skład lokat Subfunduszu nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

17. Z zastrzeżeniem ust. 18, Fundusz, na rachunek Subfunduszu może inwestować w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym:

- 1) kontrakty terminowe gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,
- 2) opcje gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,
- 3) transakcje wymiany walut, papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i indeksów giełdowych.

18. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne kieruje się następującymi kryteriami:

- 1) płynności,
- 2) ceny,
- 3) dostępności,
- 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
- 5) dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu.

19. Instrumenty, o których mowa w ust. 17 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:

- 1) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
- 2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są inwestycyjne – w celu ograniczenia tego ryzyka,
- 3) jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego.

20. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

1) takie Instrumenty Pochodne, za wyjątkiem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim albo na rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD oraz na następującym rynku zorganizowanym w państwie nienależącym do OECD: Belgrade Stock Exchange – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,

2) utrzymuje taką część Aktywów, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.

21. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

1) stroną transakcji jest:

a) podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, albo

b) podmiot z siedzibą w państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,

2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,

3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,

4) bazę dla tych instrumentów stanowią:

a) indeksy giełdowe,

b) dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,

c) kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,

d) stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i w związku z Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.

22. Transakcje dotyczące instrumentów pochodnych będą dokonywane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez

fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. Nr 0, poz. 537).

23. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne wyznacza się z zastosowaniem metody przyjętej do obliczania całkowitej ekspozycji Subfunduszu, zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy.”.

44) W art. 132 statutu Funduszu skreśla się ust. 24-26, 29 oraz 31.

45) W art. 132 statutu Funduszu ust. 27 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„27. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może nabywać:

1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,

3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,

b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,

c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Działu V Ustawy,

d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych -

pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.”.

46) Tytuł art. 133 statutu Funduszu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 133. Kryteria doboru lokat UniObligacje Zamienne”.

47) W art. 133 statutu Funduszu ust. 1-2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu następuje poprzez inwestowanie nie mniej niż 70 % Aktywów tego Subfunduszu w tytuły uczestnictwa (jednostki) UniInstitutional Convertibles Protect. W części, w której Aktywa Subfunduszu nie są zainwestowane w kategorii lokat, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Fundusz inwestuje Aktywa Subfunduszu w pozostałe kategorie lokat określone w art. 132 ust. 2 Statutu, zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.

2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu dla pozostałych kategorii lokat innych niż tytuły uczestnictwa UniInstitutional Convertibles Protect jest maksymalizacja wzrostu wartości Aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym przy zachowaniu założonej płynności. Proporcje zaangażowania w akcje i dłużne papiery wartościowe zależą od oceny perspektyw rynków akcyjnych i rynków dłużnych papierów wartościowych, z uwzględnieniem przewidzianych w niniejszym artykule zasad dywersyfikacji lokat. Zarządzający Subfunduszem, na podstawie analizy czynników makroekonomicznych wpływających na atrakcyjność poszczególnych kategorii lokat wskazanych w Statucie, dokonuje identyfikacji trendu średnio i długookresowego dla danej kategorii lokat. Na podstawie tej analizy Zarządzający Subfunduszem podejmuje decyzje odnośnie zwiększenia lub zmniejszenia zaangażowania aktywów Subfunduszu w poszczególne kategorie lokat wskazane w Statucie.”.

48) Po art. 133 statutu Funduszu dodaje się nowy art. 133a w następującym brzmieniu:

„Art. 133a. Zasady polityki inwestycyjnej oraz ograniczenia inwestycyjne UniInstitutional Convertibles Protect

1. Nie mniej niż 70% Aktywów Subfunduszu lokowanych jest w tytuły funduszu UniInstitutional Convertibles Protect.

2. Aktywa UniInstitutional Convertibles Protect mogą być lokowane w następujące kategorie lokat:

1) Na inwestycje funduszu mogą składać się wyłącznie jeden lub kilka rodzajów poniższych inwestycji:

a) Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które są dopuszczone do obrotu albo są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w rozumieniu dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 roku w sprawie rynków instrumentów finansowych;

b) Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które są przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym państwa członkowskiego, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli;

c) Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które są dopuszczone do publicznego obrotu na giełdzie papierów wartościowych państwa nienależącego do Unii Europejskiej, albo są przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym państwa nienależącego do Unii Europejskiej, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli, pod warunkiem, że są one dopuszczone do obrotu albo są przedmiotem obrotu na rynkach niżej wymienionych regionów geograficznych:

- Ameryka Północna
- Ameryka Południowa
- Australia (wliczając Oceanię)

- Afryka
- Azja

i/albo

- Europa.

Za papiery wartościowe uważane są papiery wartościowe w rozumieniu art. 1 pkt. 34 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku. W szczególności jednostki uczestnictwa w zamkniętych przedsiębiorstwach uważane są za inwestycje zbiorowe, które spełniają wymogi wymienione w art. 2 ust. 2 lit. a i b dyrektywy 2007/16/WE względnie art. 2 rozporządzenia Wielkiego Księcia (RDG) dotyczącego wykonania dyrektywy z dnia 8 lutego 2008 roku, jako papiery wartościowe w rozumieniu podanej definicji.

d) Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego z nowych emisji, pod warunkiem, że warunki emisji zawierają zobowiązanie, że złożony zostanie wniosek o dopuszczenie do publicznego obrotu na giełdzie papierów wartościowych albo na innym rynku regulowanym, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli, jeśli są one dopuszczone do publicznego obrotu albo są przedmiotem obrotu na rynkach w poniższych regionach geograficznych:

- Ameryka Północna
- Ameryka Południowa
- Australia (wliczając Oceanię)
- Afryka
- Azja

i/albo

- Europa

oraz pod warunkiem, że zezwolenie zostanie udzielone najpóźniej przed upływem jednego roku od emisji.

e) Jednostki uczestnictwa przedsiębiorstw dopuszczonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE do zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”) i/albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w rozumieniu art. 1 ust. (2) lit. a) i b) dyrektywy 2009/65/WE, niezależnie od tego, czy prowadzą działalność w państwach członkowskich, jeśli:

- wspomniane inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania zostaną dopuszczone zgodnie z przepisami prawa, które poddadzą je nadzorowi, który w opinii Komisji Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) jest równoważny z nadzorem przewidzianym według prawa wspólnotowego i stanowi wystarczającą gwarancję współpracy pomiędzy instytucjami;
- poziom ochrony posiadaczy jednostek uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania jest równy poziomowi ochrony posiadaczy jednostek uczestnictwa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe, a w szczególności

przepisy dotyczące oddzielnego deponowania aktywów funduszu, zaciągania pożyczek, udzielania pożyczek i sprzedaży krótkiej papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego są równoważne z wymogami dyrektywy 2009/65/WE;

- transakcje zawierane przez inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania są przedmiotem sprawozdań półrocznych oraz rocznych, które pozwalają na wyrobienie opinii odnośnie do aktywów i zobowiązań, zysków i transakcji w okresie sprawozdawczym;

- przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe oraz inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, których jednostki uczestnictwa mają zostać nabyte, zgodnie z odpowiednim regulaminem zarządzania względnie z odpowiednim statutem mogą zainwestować w sumie maksymalnie 10% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania;

f) Wkłady płatne na żądanie albo wkłady, które można wycofać, z terminem zapadalności w instytucjach kredytowych nie dłuższym niż 12 miesięcy, pod warunkiem że dana instytucja kredytowa posiada siedzibę w państwie członkowskim lub – w przypadku gdy siedziba instytucji kredytowej znajduje się w państwie trzecim – pod warunkiem, że podlega ona zasadom nadzoru uznanym przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) za równoważne w stosunku do tych ustanowionych w prawie wspólnotowym;

g) Instrumenty pochodne finansowe („derywaty”), włącznie z równoważnymi instrumentami rozliczonymi w formie gotówkowej, które są przedmiotem obrotu na jednym z rynków regulowanych, określonych pod wyżej wymienionymi literami a), b) i c) albo instrumenty pochodne finansowe, które nie są przedmiotem obrotu na giełdzie („derywaty OTC”), jeśli

- w przypadku instrumentów bazowych mamy do czynienia z instrumentami w rozumieniu art. 41 ust. (1) ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku albo z indeksami finansowymi, kursami walutowymi lub walutami, w które fundusz może inwestować zgodnie z wymienionymi w jego dokumentach założycielskich celami inwestycyjnymi;

- strony przeciwne w transakcjach mających za przedmiot derywaty OTC są podlegającymi nadzorowi instytucjami kategorii dopuszczonych przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) oraz

- derywaty OTC podlegają wiarygodnej i możliwej do zweryfikowania codziennej wycenie oraz w każdej chwili mogą z inicjatywy funduszu zostać zbyte po odpowiedniej wartości aktualnej, upłynnione albo zrealizowane w formie transakcji równoległych.

h) Instrumenty rynku pieniężnego, które nie podlegają obrotowi na rynku regulowanym, i które objęte są definicją art. 1 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, jeśli emisja albo emitent tych instrumentów nie podlega również przepisom o ochronie oszczędności i inwestorów, pod warunkiem, że:

- zostaną wyemitowane albo zagwarantowane przez centralne państwowe, regionalne lub lokalne organizacje albo bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską albo Europejski Bank Inwestycyjny, państwo trzecie albo, w przypadku jeśli jest to państwo federalne, przez jedno z państw członkowskich federacji, albo przez międzynarodową instytucję o charakterze publiczno-prawnym, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, albo
- zostaną wyemitowane przez przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe podlegają obrotowi na rynkach regulowanych określonych pod literami a), b) i c),
- zostaną wyemitowane albo zagwarantowane przez instytucję, która zgodnie z kryteriami ustalonymi w prawie wspólnotowym podlega nadzorowi, albo przez instytucję, która podlega zasadom nadzoru uznanym przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) za co najmniej równie rygorystyczne, jak te ustanowione w prawie wspólnotowym, i których przestrzega, albo
- emitowane są przez innych emitentów, należących do kategorii zatwierdzonej przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF), jeśli dla inwestycji w te instrumenty stosuje się przepisy ochrony inwestorów, które są równoważne z tymi zawartymi w treści tiret pierwszego, drugiego i trzeciego, i jeśli w przypadku emitenta mamy do czynienia albo z przedsiębiorstwem o kapitale własnym o wartości co najmniej dziesięciu milionów euro (10 000 000 EUR), które sporządza i publikuje sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami czwartej dyrektywy 78/660/EWG, albo z podmiotem, który w obrębie grupy przedsiębiorstw, obejmującej jedną bądź kilka notowanych na giełdzie spółek, odpowiedzialny jest za finansowanie tej grupy, albo z podmiotem, którego zadaniem jest sfinansowanie mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowej linii kredytowej.

2) Fundusz nie może jednak:

- a) inwestować więcej niż 10% wartości aktywów netto w inne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, niż wymienione w pkt 1 powyżej,
- b) nabywać metali szlachetnych albo certyfikatów dotyczących tych metali.

3. Fundusz lokuje maksymalnie 10% wartości aktywów netto w papierach wartościowych albo w instrumentach rynku pieniężnego tego samego emitenta. Fundusz inwestuje maksymalnie 20% wartości aktywów netto w lokaty u tego samego emitenta. Ryzyko niewykonania zobowiązań w przypadku transakcji funduszu mającymi za przedmiot derywaty OTC nie może przekroczyć 10% wartości aktywów netto, jeśli strona przeciwna jest instytucją kredytową w rozumieniu art. 41 ust. (1) lit. (f) ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, w pozostałych przypadkach stawka ta wynosi 5%.

4. Łączna wartość papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitentów, u których fundusz inwestuje każdorazowo ponad 5% wartości aktywów netto, nie może przekroczyć 40% wartości aktywów netto. Ograniczenia tego nie stosuje się w przypadku

lokata podejmowanych w instytucjach finansowych, które podlegają nadzorowi, ani też w przypadku transakcji mających za przedmiot derywaty OTC, przeprowadzanych z tymi instytucjami.

5. Bez względu na poszczególne ograniczenia ust. 3 i 4 powyżej fundusz nie może łączyć następujących elementów, jeśli doprowadziłoby to do zainwestowania więcej niż 20% wartości aktywów netto u tego samego emitenta:

- inwestycja w papiery wartościowe albo instrumenty rynku pieniężnego, emitowane przez tę instytucję
- inwestycja w lokaty w tej instytucji albo
- inwestycja w nabyte od tej instytucji derywaty OTC.

6. Ograniczenie wymienione w ust. 4 może zostać podniesione do maksymalnie 35% w przypadku, jeśli papiery wartościowe albo instrumenty rynku pieniężnego emitowane bądź gwarantowane są przez państwo członkowskie albo jednostki samorządu terytorialnego, przez państwo trzecie albo przez międzynarodową instytucję o charakterze publiczno-prawnym, do której przynależy co najmniej jedno państwo członkowskie.

7. Ograniczenie wymienione w ust. 4 podnoszone jest dla określonych dłużnych papierów wartościowych do maksymalnie 25%, jeśli dłużne papiery wartościowe emitowane są przez instytucję kredytową z siedzibą w państwie członkowskim, która na podstawie przepisów ustawowych podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu w celu ochrony okazicieli tych dłużnych papierów wartościowych. W szczególności zyski z emisji dłużnych papierów wartościowych zgodnie z przepisami ustawowymi inwestowane są w aktywa, które podczas łącznego okresu wykupu dłużnych papierów wartościowych w wystarczającym stopniu pokrywają powstałe z tego tytułu zobowiązania i przeznaczone są w pierwszej kolejności na spłatę kapitału i odsetek wymagalnych w przypadku ogłoszenia upadłości emitenta. Jeśli fundusz zainwestuje więcej niż 5% wartości aktywów netto w dłużne papiery wartościowe w rozumieniu powyższego ust. 3, które są emitowane przez tego samego emitenta, wówczas łączna wartość tych inwestycji nie może przekroczyć 80% wartości aktywów netto funduszu.

8. Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, wymienione w ust. 6 i 7, nie są brane pod uwagę w przypadku zastosowania przewidzianego w ust. 4 limitu inwestycyjnego w wysokości 40%. Limity wymienione w ust. 3 - 7 nie mogą zostać skumulowane; z tego powodu zgodnie z ust. 3 - 7 poczynione inwestycje w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego tego samego emitenta albo w lokaty u tego emitenta, albo w derywaty tego samego emitenta nie mogą przekroczyć 35% wartości aktywów netto funduszu. Spółki, które w odniesieniu do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w rozumieniu dyrektywy 83/349/EWG albo zgodnie z uznanymi międzynarodowymi przepisami dotyczącymi rachunkowości należą do tej samej grupy przedsiębiorstw, traktowane są jako jeden emitent podczas ustalania przewidzianych w ust. 4 limitów inwestycyjnych. Fundusz może

w sposób skumulowany zainwestować do 20% wartości aktywów netto w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego tej samej grupy przedsiębiorstw.

9. Inwestycje mające za przedmiot derywaty są zaliczane na poczet limitów, wymienionych w ust. 3-8, z wyjątkiem derywatów opartych na indeksie.

10. Niezależnie od ustalonych w ust. 9 limitów inwestycyjnych, wymienione w ust. 4 ograniczenia dotyczące inwestowania w akcje i/albo tytuły egzekucyjne tego samego emitenta mogą zostać zwiększone maksymalnie do 20%, jeśli zgodnie z dokumentami założycielskimi funduszu celem jego strategii inwestycyjnej jest odzwierciedlenie określonego, uznanego przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) indeksu akcji albo tytułów egzekucyjnych; warunkiem w tym przypadku jest, że

- składniki indeksu są wystarczająco zdywersyfikowane;
- indeks przedstawia adekwatne ramy odniesienia dla rynku, do którego się odnosi;
- indeks zostanie w odpowiedni sposób opublikowany.

11. Ustalone w ust. 10 ograniczenie może zostać podniesione do 35% jeśli jest to uzasadnione na podstawie wyjątkowych warunków rynkowych, a w szczególności na rynkach regulowanych, na których określone papiery wartościowe albo instrumenty rynku pieniężnego wykazują silną dominację. Inwestycja w obrębie niniejszego ograniczenia możliwa jest wyłącznie u jednego emitenta.

12. Abstrahując od powyższych ograniczeń fundusz może, zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka, zainwestować do 100% wartości aktywów netto w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego z różnych emisji, które są emitowane albo gwarantowane przez państwo członkowskie Unii Europejskiej albo jednostki samorządu terytorialnego, albo przez państwo członkowskie Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) albo przez międzynarodowe przedsiębiorstwa o charakterze publiczno-prawnym, do których należy jedno lub więcej państw członkowskich Unii Europejskiej. Odpowiednie fundusze muszą posiadać papiery wartościowe, które zostały wyemitowane w ramach co najmniej sześciu różnych emisji, przy czym papiery wartościowe z tej samej emisji nie mogą przekroczyć 30% wartości aktywów netto funduszu.

13. Fundusz może nabywać jednostki uczestnictwa od innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w rozumieniu art. 41 ust. (1) lit. e) ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, jeśli inwestuje on maksymalnie 20% wartości aktywów netto w jednostki uczestnictwa tego samego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania. Dla celów zastosowania tego limitu inwestycyjnego każdy fundusz częściowy przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z większą liczbą funduszy częściowych uważany jest za jednego emitenta, jeśli zagwarantowana zostanie zasada wyodrębnienia zobowiązań poszczególnych funduszy częściowych wobec osób trzecich.

14. Inwestycje w jednostki uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania niż przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe nie mogą przekroczyć łącznie 30% wartości aktywów netto funduszu. W przypadku jeśli fundusz nabył jednostki uczestnictwa innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, wartości inwestycji danego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe albo innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania nie łączą się w związku z ograniczeniami wymienionymi w art. 43 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku.

15. Jeśli fundusz nabywa jednostki uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, które zarządzane są bezpośrednio bądź pośrednio przez tę samą spółkę zarządzającą albo przez inną spółkę, z którą spółka zarządzająca jest powiązana poprzez wspólne zarządzanie, kontrolę albo poprzez znaczny bezpośredni albo pośredni udział, wówczas spółka zarządzająca albo inna spółka nie może naliczać opłat za subskrypcje albo wykup przez fundusz jednostek uczestnictwa innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe albo innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania. Jeśli fundusz zainwestuje istotną część swoich aktywów w inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo pozostałe przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, wówczas jego prospekt musi zawierać informacje odnośnie do maksymalnego wymiaru opłat administracyjnych, jakie ponosi dany fundusz a także inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo pozostałe przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, w które zamierza zainwestować. Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe w swoim sprawozdaniu rocznym zamieszcza informację odnośnie do maksymalnego wymiaru opłat administracyjnych, jakie musi ponieść z jednej strony fundusz inwestycyjny, zaś z drugiej strony przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe albo pozostałe przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

16. Spółka zarządzająca nie może nabywać dla żadnego z zarządzanych przez nią funduszy inwestycyjnych, objętych zakresem zastosowania części I ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, akcji powiązanych z prawem głosu, które umożliwią jej wywieranie istotnego wpływu na kierownictwo emitenta.

17. Ponadto Spółka zarządzająca może nabywać dla funduszu maksymalnie:

- 1) 10% akcji pozbawionych prawa głosu od tego samego emitenta;
- 2) 10% dłużnych papierów wartościowych od tego samego emitenta;
- 3) 25% jednostek uczestnictwa od tego samego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i/albo innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w rozumieniu art. 2 ust. 2 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku;

4) 10% instrumentów rynku finansowego od tego samego emitenta.

Wymienione w ust. 3-11 limity inwestycyjne nie muszą być przestrzegane podczas operacji nabycia jeśli kwota brutto dłużnych papierów wartościowych albo instrumentów rynku pieniężnego, albo kwota netto wyemitowanych jednostek uczestnictwa w momencie nabycia nie może zostać ustalona.

18. Nie stosuje się postanowień ust. 16 i 17:

1) w przypadku papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, emitowanych albo gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej albo jego publiczne jednostki samorządu terytorialnego;

2) w przypadku papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, emitowanych albo gwarantowanych przez państwo niebędące państwem członkowskim Unii Europejskiej;

3) w przypadku papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, emitowanych przez międzynarodowe organizacje o charakterze publiczno-prawnym, do których należy jedno bądź kilka państw członkowskich Unii Europejskiej;

4) w przypadku akcji, które fundusz posiada w kapitale spółki kraju trzeciego poza obszarem Unii Europejskiej, która inwestuje swój majątek przede wszystkim w papiery wartościowe emitentów, mających siedzibę w tym kraju, jeśli na podstawie przepisów prawnych tego kraju taki rodzaj udziału jest dla funduszu jedyną możliwością dokonania inwestycji w papiery wartościowe emitenta tego kraju. Ta wyjątkowa regulacja obowiązuje jednak tylko pod warunkiem, że spółka kraju trzeciego poza obszarem Unii Europejskiej w swojej polityce inwestycyjnej nie wykracza poza ograniczenia wyznaczone w art. 43 i 46 oraz w art. 48 ust. (1) i (2) ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku. W przypadku przekroczenia ograniczeń zawartych w art. 43 i 46 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, stosuje się odpowiednio art. 49 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku.

19. W przypadku skorzystania z praw pierwszeństwa, połączonych z papierami wartościowymi albo instrumentami rynków pieniężnych, które są częścią jego aktywów, fundusz nie musi bezwzględnie przestrzegać przewidzianych w tym rozdziale limitów inwestycyjnych. Niezależnie od zobowiązania do przestrzegania zasady dywersyfikacji ryzyka, nowo dopuszczone przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe w okresie sześciu miesięcy od ich dopuszczenia mogą odstępować od postanowień zawartych w art. 43, 44, 45 i 46 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku.

20. W przypadku jeśli w sposób niezamierzony albo w wyniku korzystania z praw pierwszeństwa fundusz przekroczy ograniczenia wymienione w ust. 19, wówczas jego pierwszorzędym celem podczas sprzedaży jest normalizacja tego położenia, z uwzględnieniem interesów posiadaczy jednostek uczestnictwa.

21. Ani spółki zarządzające, ani banki depozytariusze nie mogą zaciągać pożyczek, działając na rachunek funduszu inwestycyjnego. Jednak fundusz może nabywać obce waluty poprzez pożyczkę „back-to-back”.

22. Abstrahując od ust. 21, fundusz może zaciągać pożyczki o równowartości do 10% aktywów netto, pod warunkiem, że chodzi o pożyczki zaciągane tymczasowo.

23. Bez względu na postanowienia zawarte w pkt. 1 i art. 42 ustawy z dnia 17 grudnia 2010 roku, ani Spółka zarządzająca ani bank depozytariusz nie mogą udzielać pożyczek ani też występować w charakterze poręczyciela na rzecz osób trzecich, każdorazowo działając na rachunek funduszu inwestycyjnego. Powyższe nie sprzeciwia się nabywaniu przez wspomniane przedsiębiorstwa niespłaconych w pełni papierów wartościowych, instrumentów rynku finansowego albo innych instrumentów finansowych niespłaconych w pełni, wymienionych w pkt. 1 ust. (1) lit. e), g) i h). Sprzedaże krótkie papierów wartościowych, instrumentów rynku finansowego albo innych instrumentów finansowych, wymienionych w pkt. 1 ust. (1) lit. e), g) i h) nie mogą być przeprowadzane przez spółki zarządzające ani banki depozytariusze, działające na rachunek funduszu inwestycyjnego. Aktywa funduszu nie mogą zostać zastawione ani obciążone w żaden inny sposób, przekazane jako zabezpieczenie ani odstąpione jako zabezpieczenie, chyba że chodzi o zaciągnięcie pożyczki w rozumieniu ust. 22 albo o zabezpieczenia służące wypełnieniu zobowiązań z tytułu przedpłaty albo dopłaty w ramach realizacji transakcji przy pomocy instrumentów finansowych.”.

49) W art. 134 statutu Funduszu ust. 1-2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Fundusz działający na rachunek Subfunduszu, może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie.”.

50) W art. 134 statutu Funduszu skreśla się ust. 3-7.

51) W art. 135 statutu Funduszu ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa powinna wynosić nie mniej niż 1 000 zł.”.

42) W art. 135 statutu Funduszu skreśla się ust. 2.

43) W art. 136 statutu Funduszu ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Wpłaty środków pieniężnych na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu UniObligacje Zamienne mogą być dokonywane bezpośrednio na rachunek Funduszu prowadzony dla Subfunduszu przez Depozytariusza albo w placówkach Dystrybutorów wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu.”.

43) Po art. 138 statutu Funduszu dodaje się nowy art. 138a w następującym brzmieniu:

„Art. 138a. Prowizja za zarządzanie UniInstitutional Convertibles Protect

1. Spółka zarządzająca jest uprawniona do otrzymywania rocznego wynagrodzenia za zarządzanie w wysokości 1.5 % wartości aktywów netto UniInstitutional Convertibles Protect, które jest obliczane na podstawie wartości aktywów netto funduszu na dzień kalendarzowy podczas danego miesiąca oraz płatne w pierwszym dniu wyceny w miesiącu następującym. Dodatkowo, Spółka zarządzająca otrzyma miesięczną opłatę w wysokości 2.000 EUR na główne administracyjne zadania takie jak prowadzenie ksiąg funduszu oraz raportowanie, a także zmienną opłatę do 0.1%, która jest obliczana na podstawie wartości aktywów netto funduszu na dzień kalendarzowy w czasie trwania danego miesiąca oraz płatna w pierwszym dniu wyceny w miesiącu następującym.

2. Bank depozytariusz otrzyma roczne wynagrodzenie pochodzące z aktywów netto funduszu za świadczenie usług, w wysokości do 0.03% (co najmniej 11 000 EUR na rok), które jest obliczane na podstawie wartości aktywów netto funduszu na dzień kalendarzowy w czasie trwania danego miesiąca oraz płatne w pierwszym dniu wyceny w miesiącu następującym. Jeśli minimalna kwota 11 000 EUR nie zostanie osiągnięta, Spółka zarządzająca uzupełni różnicę z własnych aktywów. W tym wypadku, aktywa funduszu nie będą obciążone.

3. Bank depozytariusz będzie otrzymywał także opłatę w wysokości 150 EUR za jakiegokolwiek transakcje nie przeprowadzone przez ten bank. Będą zwracane także koszty prowizji brokera, opłaty powiernicze osób trzecich oraz pobrane koszty transakcji.”.

Powyższe zmiany wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.

Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.