



09.09.2021 r.

Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu inPZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ogłasza o następujących zmianach statutu Funduszu:

1. W **Części I w Rozdziale XI** skreśla się **art. 40a i art. 40b**;
2. W **Części II w Rozdziale XVIII** w **art. 88**:
 - 1) **ust. 2-3** otrzymują brzmienie:

„2. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index.

3. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 2.”
 - 2) skreśla się **ust. 3a**;
3. W **Części II w Rozdziale XVIII** w **art. 89**:
 - 1) **ust. 2** otrzymuje brzmienie:

„2. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe. Dodatkowo Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa w art. 88 ust. 2 lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.”
 - 2) w **ust. 3 pkt 1-3** otrzymują brzmienie:

„1) instrumenty udziałowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt. 2) – nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

2) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w lub dają taką ekspozycję na instrumenty udziałowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów – do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;

3) dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;”
 - 3) w **ust. 3** skreśla się pkt 4 i pkt 6,

- 4) w **ust. 3** pkt 8 otrzymuje brzmienie:
„8) do Subfunduszu nie stosuje się postanowień art. 40 ust. 13-14 Części I Statutu.”;
- 5) **ust. 4** otrzymuje brzmienie:
„4. Przy obliczaniu udziału lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 1), w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, uwzględnia się ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.”;
4. W **Części II w Rozdziale XVIII w art. 91:**
- 1) **ust. 1-2** otrzymują brzmienie:
„1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index.
2. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela Subfunduszu od składu indeksu wskazanego w ust. 1, w celu zwiększenia atrakcyjności stopy zwrotu z Subfunduszu.”;
- 2) skreśla się **ust. 3;**
5. W **Części II w Rozdziale XVIII** skreśla się art. 91a i art. 96a;
6. W **Części II w Rozdziale XX w art. 106:**
- 1) ust. 2-2a otrzymują brzmienie:
„2. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI USA Net Total Return USD Index.
2a. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 2.”;
- 2) skreśla się ust. 2b;
7. W **Części II w Rozdziale XX w art. 107:**
- 1) **ust. 2** otrzymuje brzmienie:
„2. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe. Dodatkowo Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa w art. 106 ust. 2 lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.”;
- 2) w **ust. 3 pkt 1-3** otrzymują brzmienie:
„1) instrumenty udziałowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt. 2) – nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
2) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w lub dają taką ekspozycję na instrumenty udziałowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów – nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
3) dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego - nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;”;
- 3) w **ust. 3** skreśla się pkt 4 i pkt 6,
- 4) w **ust. 3 pkt 8** otrzymuje brzmienie:
„8) do Subfunduszu nie stosuje się postanowień art. 40 ust. 13-14 Części I Statutu.”;
- 5) **ust. 4** otrzymuje brzmienie:

„4. Przy obliczaniu udziału lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 1), w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, uwzględnia się ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.”;

8. W Części II w Rozdziale XX w art. 109:

1) **ust. 1-1a** otrzymują brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem ust. 1a, Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI USA Net Total Return USD Index.

1a. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela Subfunduszu od składu indeksu wskazanego w ust. 1, w celu zwiększenia atrakcyjności stopy zwrotu z Subfunduszu.”;

2) skreśla się **ust. 2**;

9. W Części II w Rozdziale XX skreśla się **art. 109a** i **art. 114a**;

10. W Części II w Rozdziale XXII w art. 124:

1) po **ust. 1** dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities Total Return.”;

2) **ust. 2** otrzymuje brzmienie:

„2. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 1a.”;

11. W Części II w Rozdziale XXII w art. 125:

1) **ust. 2** otrzymuje brzmienie:

„2. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.”;

2) **ust. 3** otrzymuje brzmienie:

„3. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:

1) dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt. 5) – nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

2) depozyty bankowe – nie więcej niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;

3) Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, z zastrzeżeniem, że Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w obligacje zamienne na akcje, w związku z czym możliwe jest, że przejściowo wśród lokat Subfunduszu znajdują się akcje;

4) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa – nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;

5) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w lub dają taką ekspozycję na depozyty bankowe, stopy procentowe i instrumenty dłużne lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów – nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;

6) Aktywa Zagraniczne mogą stanowić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”;

12. W **Części II w Rozdziale XXII w art. 126 w ust. 1** pkt. 1-2 otrzymują brzmienie:

„1) kontrakty terminowe, dla których bazę stanowią dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopy procentowe,

2) opcje, dla których bazę stanowią dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopy procentowe,“;

13. W **Części II w Rozdziale XXII art. 127** otrzymuje brzmienie:

„Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities Total Return.“;

14. W **Części II w Rozdziale XXIII w art. 133:**

1) po ust. 1 dodaje się **ust. 1a** w brzmieniu:

„1a. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Europe Net Total Return Local Index.“;

2) **ust. 2** otrzymuje brzmienie:

„2. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 1a.“;

15. W **Części II w Rozdziale XXIII w art. 134:**

1) po ust. 1 dodaje się **ust. 1a** w brzmieniu:

„1a. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe. Dodatkowo Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa w art. 133 ust. 1a lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.“;

2) w **ust. 2 pkt. 1** otrzymuje brzmienie:

„1) instrumenty udziałowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt. 4) – nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

3) w **ust. 2** po pkt. 5 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się **pkt. 6** w brzmieniu:

„6) do Subfunduszu nie stosuje się art. 40 ust. 13-14 Części I Statutu.“;

4) po ust. 3 dodaje się **ust. 4** w brzmieniu:

„4. Przy obliczaniu udziału lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, uwzględnia się ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.“;

16. W **Części II w Rozdziale XXIII art. 136** otrzymuje brzmienie:

„Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Europe Net Total Return Local Index.“;

17. W **Części II w Rozdziale XXIV w art. 142:**

1) po ust. 1 dodaje się **ust. 1a** w brzmieniu:

„1a. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI World Real Estate Net Total Return USD Index.“;

2) **ust. 2** otrzymuje brzmienie:

„2. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 1a.“;

18. W **Części II w Rozdziale XXIV w art. 143:**

- 1) po ust. 1 dodaje się **ust. 1a** w brzmieniu:

„1a. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe. Dodatkowo Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa w art. 142 ust. 1a lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.”

- 2) w **ust. 2 pkt 1** otrzymuje brzmienie:

„1) instrumenty udziałowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt. 4) – nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;”

- 3) w **ust. 2** po pkt. 5 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się **pkt 6** w brzmieniu:

„6) do Subfunduszu nie stosuje się art. 40 ust. 13-14 Części I Statutu.”

- 4) po ust. 3 dodaje się **ust. 4-6** w brzmieniu:

„4. Przy obliczaniu udziału lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, uwzględnia się ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.

5. Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych, dlatego zgodnie z art. 99 Ustawy Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w akcje lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez ten sam podmiot, w tym przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.

6. Fundusz może zwiększyć limit, o którym mowa w ust. 5, do 35% wartości Aktywów Subfunduszu, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie wzrośnie. Limit ten może dotyczyć akcji lub dłużnych papierów wartościowych wyłącznie jednego emitenta.”

19. W **Części II w Rozdziale XXIV w art. 145** ust. 1-2 otrzymują brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI World Real Estate Net Total Return USD Index.

2. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela Subfunduszu od składu indeksu wskazanego w ust. 1, w celu zwiększenia atrakcyjności stopy zwrotu z Subfunduszu.”

20. W **Części II w Rozdziale XXV w art. 151:**

- 1) po ust. 1 dodaje się **ust. 1a** w brzmieniu:

„1a. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI World Information Technology Net Total Return USD Index.”

- 2) **ust. 2** otrzymuje brzmienie:

„2. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 1a.”

21. W **Części II w Rozdziale XXV w art. 152:**

- 1) po ust. 1 dodaje się **ust. 1a** w brzmieniu:

„1a. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe. Dodatkowo Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa w art. 151 ust. 1a lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.”

- 2) w **ust. 2 pkt 1** otrzymuje brzmienie:

„1) instrumenty udziałowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt. 4) – nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;”

- 3) w **ust. 2** po pkt. 5 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się **pkt 6** w brzmieniu:

„6) do Subfunduszu nie stosuje się art. 40 ust. 13-14 Części I Statutu.”

- 4) po ust. 3 dodaje się **ust. 4-6** w brzmieniu:

„4. Przy obliczaniu udziału lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, uwzględnia się ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.

5. Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych, dlatego zgodnie z art. 99 Ustawy Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w akcje lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez ten sam podmiot, w tym przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.

6. Fundusz może zwiększyć limit, o którym mowa w ust. 5, do 35% wartości Aktywów Subfunduszu, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie wzrośnie. Limit ten może dotyczyć akcji lub dłużnych papierów wartościowych wyłącznie jednego emitenta.”

22. W **Części II w Rozdziale XXV w art. 154** ust. 1-2 otrzymują brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI World Information Technology Net Total Return USD Index.

2. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela Subfunduszu od składu indeksu wskazanego w ust. 1, w celu zwiększenia atrakcyjności stopy zwrotu z Subfunduszu.”

23. W **Części II w Rozdziale XXVII w art. 169** ust. 2-3 otrzymują brzmienie:

„2. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index.

3. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 2.”

24. W **Części II w Rozdziale XXVII w art. 170:**

- 1) **ust. 2** otrzymuje brzmienie:

„2. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe. Dodatkowo Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa w art. 169 ust. 2 lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.”

- 2) **ust. 3** otrzymuje brzmienie:

„3. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:

1) instrumenty udziałowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt. 4) – nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

2) dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, depozyty bankowe – nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;

3) Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa;

- 4) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w lub dają taką ekspozycję na instrumenty udziałowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów – nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 5) Aktywa Zagraniczne mogą stanowić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 6) do Subfunduszu nie stosuje się art. 40 ust. 13-14 Części I Statutu.”
- 3) po ust. 3 dodaje się **ust. 4-7** w brzmieniu:
- „4. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.*
- 5. Przy obliczaniu udziału lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 1), w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, uwzględnia się ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.*
- 6. Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych, dlatego zgodnie z art. 99 Ustawy Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w akcje lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez ten sam podmiot, w tym przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.*
- 7. Fundusz może zwiększyć limit, o którym mowa w ust. 6, do 35% wartości Aktywów Subfunduszu, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie wzrośnie. Limit ten może dotyczyć akcji lub dłużnych papierów wartościowych wyłącznie jednego emitenta.”;*

25. W **Części II w Rozdziale XXVII w art. 172:**

- 1) ust. 1-2 otrzymują brzmienie:
- „1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index.*
- 2. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela Subfunduszu od składu indeksu wskazanego w ust. 1, w celu zwiększenia atrakcyjności stopy zwrotu z Subfunduszu.”;*
- 2) skreśla się **ust. 3 i ust. 4;**

26. W **Części II w Rozdziale XXIX w art. 187** ust. 2-3 otrzymują brzmienie:

- „2. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI ACWI Select Gold Miners IMI Net Total Return Index.*
- 3. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 2.”;*

27. W **Części II w Rozdziale XXIX w art. 188:**

- 1) **ust. 2** otrzymuje brzmienie:
- „2. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe. Dodatkowo Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa w art. 187 ust. 2 lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.”;*
- 2) **ust. 3** otrzymuje brzmienie:
- „3. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:*

- 1) instrumenty udziałowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt. 4) – nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - 2) dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, depozyty bankowe – nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 3) Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa;
 - 4) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w lub dają taką ekspozycję na instrumenty udziałowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów – nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 5) Aktywa Zagraniczne mogą stanowić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 6) do Subfunduszu nie stosuje się art. 40 ust. 13-14 Części I Statutu.”,
- 3) po ust. 3 dodaje się **ust. 4-7** w brzmieniu:
- „4. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.*
- 5. Przy obliczaniu udziału lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 1), w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, uwzględnia się ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.*
- 6. Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych, dlatego zgodnie z art. 99 Ustawy Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w akcje lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez ten sam podmiot, w tym przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.*
- 7. Fundusz może zwiększyć limit, o którym mowa w ust. 6, do 35% wartości Aktywów Subfunduszu, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie wzrośnie. Limit ten może dotyczyć akcji lub dłużnych papierów wartościowych wyłącznie jednego emitenta.”;*

28. W **Części II w Rozdziale XXIX w art. 190:**

- 1) **ust. 1-2** otrzymują brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI ACWI Select Gold Miners IMI Net Total Return Index.

2. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela Subfunduszu od składu indeksu wskazanego w ust. 1, w celu zwiększenia atrakcyjności stopy zwrotu z Subfunduszu.”;

- 2) skreśla się **ust. 3 i ust. 4;**

29. W **Części II w Rozdziale XXXI w art. 205** ust. 2-3 otrzymują brzmienie:

- „2. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z MSCI World Commodity Producers Net Total Return USD Index.
3. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 2.”;

30. W **Części II w Rozdziale XXXI w art. 206:**

- 1) **ust. 2** otrzymuje brzmienie:

„2. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe. Dodatkowo Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za

przedmiot Instrumenty Pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa w art. 205 ust. 2 lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.”,

2) **ust. 3** otrzymuje brzmienie:

„3. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:

1) instrumenty udziałowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt. 4) – nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

2) dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, depozyty bankowe – nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;

3) Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa;

4) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w lub dają taką ekspozycję na instrumenty udziałowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów – nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu;

5) Aktywa Zagraniczne mogą stanowić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;

6) do Subfunduszu nie stosuje się art. 40 ust. 13-14 Części I Statutu.”,

3) po ust. 3 dodaje się **ust. 4-7** w brzmieniu:

„4. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.

5. Przy obliczaniu udziału lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 1), w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, uwzględnia się ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.

6. Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych, dlatego zgodnie z art. 99 Ustawy Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w akcje lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez ten sam podmiot, w tym przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.

7. Fundusz może zwiększyć limit, o którym mowa w ust. 6, do 35% wartości Aktywów Subfunduszu, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie wzrośnie. Limit ten może dotyczyć akcji lub dłużnych papierów wartościowych wyłącznie jednego emitenta.”;

31. W **Części II w Rozdziale XXXI w art. 208:**

1) ust. 1-2 otrzymują brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI World Commodity Producers Net Total Return USD Index.

2. Fundusz dopuszcza nieznaczne odchylenie składu portfela Subfunduszu od składu indeksu wskazanego w ust. 1, w celu zwiększenia atrakcyjności stopy zwrotu z Subfunduszu.”,

2) skreśla się **ust. 3 i ust. 4.**

Zmiany statutu Funduszu wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia tj. w dniu 9 grudnia 2021 r.