

Ogłoszenie o zmianie statutu Legg Mason Obligacji FIO

Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 4 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.) jako organ **Legg Mason Obligacji Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz)**, na podstawie art. 24 ust. 5 powyższej ustawy, niniejszym ogłasza o dokonaniu w statucie Funduszu następujących zmian:

I. § 8. otrzymuje brzmienie:

„§ 8.

1. Z zastrzeżeniem ust. 4 oraz § 9 Fundusz lokuje swoje aktywa w instrumenty dłużne, w szczególności w bony oraz obligacje skarbowe o zmiennej i stałej stopie procentowej.

2. Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 4 i § 9, może lokować swoje aktywa wyłącznie w:”

- 1) *(treść punktu pierwszego zostanie ogłoszona w terminie późniejszym)*
- „2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
- 3) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych, a także - na podstawie zgody Komisji Papierów Wartościowych i Giełd - w bankach zagranicznych w rozumieniu tej ustawy, pod warunkiem, że bank zagraniczny podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym w rozumieniu tej ustawy,
- 4) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1, lub”
 - d) *(treść lit. d zostanie ogłoszona w terminie późniejszym)*
- „5) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4, z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów Funduszu.

3. Pod warunkiem uzyskania zgody Komisji, Fundusz może dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD. Fundusz powiadomi Uczestników o uzyskaniu zgody w sposób określony w § 61 ust. 1.

4. Fundusz 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 Papierów Wartościowych i Giełd 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.

5. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.

6. Fundusz może lokować swoje aktywa w obligacje zamienne na akcje.

7. Dochody osiągnięte przez Fundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość aktywów Funduszu jak również odpowiednio zwiększają wartość jednostek uczestnictwa Funduszu. Fundusz nie będzie wypłacać tych dochodów jego Uczestnikom bez odkupywania jednostek uczestnictwa.”.

II. § 9. otrzymuje brzmienie:

„§ 9.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że umowy takie zostaną zawarte z zachowaniem zasad określonych w niniejszym paragrafie oraz na warunkach wskazanych w niniejszym ustępie:

- 1) przedmiotem umowy będą wyłącznie instrumenty pochodne określone w ust. 3,
- 2) bazę dla instrumentów, o których mowa w ust. 3, stanowić będą:
 - a) indeksy powiązane z ryzykiem stopy procentowej, rynkiem papierów dłużnych lub kursem walutowym,
 - 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 Funduszu,
 - e) emitenci – w związku z dokonywaniem lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego takich podmiotów – wyłącznie w przypadku standaryzowanych instrumentów pochodnych.
- 3) *Wykreślony.*
- 4) *(treść punktu czwartego zostanie ogłoszona w terminie późniejszym)*
- „5) omowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Funduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
 - d) wiarygodności emitentów papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz lub papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości.
- 6) uwzględniając cel inwestycyjny Funduszu oraz cel umowy, o którym mowa w pkt 5, instrumenty pochodne będą wykorzystywane przez Fundusz w następujących celach:
 - a) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny Funduszu istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych - w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
 - b) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny Funduszu istnieje znaczące ryzyko spadku wartości lokat Funduszu w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są lokaty w celu ograniczenia tego ryzyka,
 - c) jeśli koszt nabycia i utrzymania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego,
 - d) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny Funduszu istnieje znaczące ryzyko spadku wartości lokat Funduszu, w szczególności w związku z ryzykiem stopy procentowej - w celu ograniczenia tego ryzyka,
- 7) Fundusz utrzymuje część aktywów na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.

2. Z zastrzeżeniem ust. 1 pkt 2 i 6 Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, pod warunkiem że:

- 1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru na rynku 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 przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą.

3. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, stosując kryteria wskazane w ust. 4 oraz przy zachowaniu warunków określonych w szczególności w rozporządzeniu, o którym mowa w ust. 1 pkt 3:

- 1) walutowe transakcje terminowe,
- 2) transakcje sprzedaży i odkupu opcji walutowych,
- 3) transakcje terminowe na stopę procentową (FRA),
- 4) kontrakty terminowe na obligacje,
- 5) transakcje sprzedaży i kupna opcji na stopy procentowe,
- 6) transakcje zamiany stóp procentowych (IRS),
- 7) walutowe transakcje zamiany stóp procentowych (CIRS),
- 8) transakcje sprzedaży i kupna opcji na zamianę stóp procentowych (swaptions)
- 9) transakcje zamiany ryzyka niewypłacalności emitentów – credit default swaps (CDS).

4. Fundusz kieruje się następującymi kryteriami przy wyborze instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych:

- 1) dla walutowych transakcji terminowych:
 - a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
 - b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
 - c) ograniczenie ryzyka kursowego,
 - d) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
- 2) dla transakcji sprzedaży i odkupu opcji walutowych:
 - a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
 - b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
 - c) ograniczenie ryzyka kursowego,
 - d) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
- 3) dla transakcji terminowych na stopę procentową (FRA):
 - a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
 - b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
 - c) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
- 4) dla kontraktów terminowych na obligacje:
 - a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
 - b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
 - c) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
- 5) dla transakcji sprzedaży i kupna opcji na stopy procentowe:
 - a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
 - b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
 - c) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
- 6) dla transakcji zamiany stóp procentowych (IRS):
 - a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
 - b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
 - c) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
- 7) dla walutowych transakcji zamiany stóp procentowych (CIRS):
 - a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
 - b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
 - c) ograniczenie ryzyka kursowego,
 - d) realizacja celów inwestycyjnych Funduszu,
- 8) dla transakcji sprzedaży i kupna opcji na zamianę stóp procentowych (swaptions):
 - a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
 - b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
 - c) realizacja celów inwestycyjnych funduszu,
- 9) dla transakcji zamiany ryzyka niewypłacalności emitentów – credit default swaps (CDS):
 - a) ograniczenie kosztów transakcyjnych,
 - b) ograniczenie ryzyka kontrahenta,
 - c) realizacja celów inwestycyjnych funduszu.

5. Fundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że papiery te spełniają kryteria o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

- 1) może wpływać na część, bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, ratingów oraz innych czynników, i tym samym funkcjonować jako samodzielny instrument pochodny;
- 2) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
- 3) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

6. Fundusz może nabywać instrumenty rynku pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w ust. 5.”.

III. W § 10.:

- w ust. 1 zdanie wstępne otrzymuje brzmienie: „1. Fundusz stosuje zasady dywersyfikacji lokat i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie oraz w Statucie.”.
- w ust. 1 wykreśla się: pkt 1), pkt 3), pkt 4), pkt 6), pkt 8), pkt 9), pkt 10) i pkt 11).
- w ust. 1 pkt 2) zwrot: „5-9, ust. 3 i § 11” zastępuje się zwrotem: „5 i 7 oraz art. 97 – 100 Ustawy”.
- wykreśla się ust. 2 i ust. 3.

IV. W § 11.:

- wykreśla się pkt 1) i pkt 4).
- w pkt 2) wyrazy: „o której mowa w pkt 1” zastępuje się wyrazami: „w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.
- w pkt 3) wyrazy: „o której mowa w pkt 1” zastępuje się wyrazami: „o której mowa w pkt 2”.

V. §12 otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 12. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe w trybie określonym w art. 102 Ustawy.”.

VI. Wykreśla się § 13., § 14., § 16. i § 17.

Powyższe zmiany statutu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, z tym zastrzeżeniem, że zmiana § 8 ust. 2 pkt 2) wskazana powyżej w pkt I wchodzi w życie pod warunkiem uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w terminie określonym w tym zezwoleniu, o czym Towarzystwo dokona ogłoszenia, chyba, że Komisja Nadzoru Finansowego uzna, iż zmiana taka nie wymaga jej zezwolenia, wówczas zmiana ta wejdzie w życie w terminie wskazanym powyżej.

Warszawa, dnia 27 lutego 2009 r.