

Ogłoszenie o zmianie statutu

Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) reprezentowany przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 24 ust. 5 z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz art. 72 statutu Funduszu, niniejszym ogłasza o dokonaniu w statucie Funduszu następujących zmian:

- 1) W Artykule 70 ust. 3 Statutu odniesienie do „Miller Opportunity Fund wyodrębnionego w ramach Primo UCITS Platform ICAV - instytucji wspólnego zarządzania o zmiennym kapitale z siedzibą w Irlandii mającej status funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami” zastępuje się odniesieniem do „Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund wyodrębnionego w ramach Legg Mason Global Funds Plc – spółki inwestycyjnej z ograniczoną odpowiedzialnością o zmiennym kapitale z siedzibą w Irlandii, mającej status funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, dalej zwaną „Legg Mason Global Funds plc””;
- 2) w artykule 72 i 73 Statutu odniesienie do „Miller Opportunity Fund” zastępuje się odniesieniem do „Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund”;
- 3) w artykule 72 i 73 Statutu odniesienie do „Primo UCITS Platform ICAV” oraz „Primo UCITS Platform ICAV instytucję wspólnego inwestowania o zmiennym kapitale z siedzibą w Irlandii mającą status funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami” zastępuje się odniesieniem do „Legg Mason Global Funds plc”;
- 4) Artykuł 78 Statutu otrzymuje nową następującą treść:

Artykuł 78.

Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

1. Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund (zwany dalej w niniejszym rozdziale „zagranicznym subfunduszem”) dąży do osiągnięcia wzrostu wartości kapitału w długim okresie poprzez inwestowanie co najmniej 70% wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu w udziałowe papiery wartościowe spółek amerykańskich, które są notowane lub są przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych w Stanach Zjednoczonych (wskazanych w załączniku nr III do prospektu Legg Mason Global Funds Plc). Inwestycje zagranicznego subfunduszu będą obejmować akcje zwykłe, akcje uprzywilejowane i papiery wartościowe powiązane z akcjami.
2. Zarządzający zagranicznym subfunduszem będzie poszukiwać inwestycji wśród spółek, które w jego opinii są niedowartościowane i/lub mają potencjał do solidnego wzrostu, głównie spółek tzw. blue-chip dominujących w swoich branżach. Zarządzający zagranicznym subfunduszem może również inwestować w spółki o perspektywie trwałego wzrostu zysków i/lub cyklicznych wyników. Zagraniczny subfundusz zazwyczaj inwestuje w udziałowe papiery

wartościowe średnich i dużych spółek, będących spółkami o kapitalizacji okresowo określonej przez zarządzającego zagranicznym subfunduszem, ale może również inwestować w spółki o niskiej kapitalizacji.

3. Strategia inwestycyjna zarządzającego zagranicznym subfunduszem polega na indywidualnym doborze spółek i zarządzaniu rezerwami gotówkowymi. Spółki dobierane do portfela zagranicznego subfunduszu są na ogół spółkami, które zarządzający zagranicznym subfunduszem uważa za niedowartościowane lub za spółki rozwijające się, które są dostępne po rozsądnej cenie.
4. Zagraniczny subfundusz może również inwestować łącznie do 30% wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu w akcje i papiery wartościowe powiązane z akcjami spółek amerykańskich o średniej i małej kapitalizacji; udziałowe i związane z akcjami papiery wartościowe spółek spoza USA; niepubliczne papiery wartościowe; warranty; Instrumenty Rynku Pieniężnego; dłużne papiery wartościowe emitentów amerykańskich i spoza USA; papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką lub aktywami.
5. Nie więcej niż 10% wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu może zostać zainwestowana w jednostki lub tytuły uczestnictwa emitowane przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, działające na podstawie UCITS IV.
6. Maksymalnie 20% wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu może być inwestowane w papiery wartościowe spółek lub emitentów z państw rozwijających się, wschodzących państw europejskich i wschodzących państw rejonu Azji/Pacyfiku, które zostały wskazane w prospekcie Legg Mason Global Funds plc.
7. Maksymalnie 5% wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu może zostać zainwestowane w warranty.
8. Wyłącznie w celu efektywnego zarządzania portfelem zagraniczny subfundusz może również inwestować w określone w prospekcie zagranicznego subfunduszu instrumenty pochodne.
9. Zarządzający zagranicznym subfunduszem może zwiększyć alokację zagranicznego subfunduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego i dopuszczalne aktywa płynne, gdy w jego opinii poziomy wycen rynkowych staną się zbyt wygórowane.

5) Artykuły od 79 do 81 Statutu otrzymują nową następującą treść:

**Zasady polityki inwestycyjnej i dozwolone inwestycje Legg Mason Global Funds Plc -
wspólne dla wszystkich wyodrębnionych w jej ramach subfunduszy**

Artykuł 79.

1. Legg Mason Global Funds plc i wyodrębnione w jego ramach subfundusze mogą inwestować tylko w instrumenty finansowe określone w statucie spółki, jej prospekcie informacyjnym, dozwolone przez Regulations 2011.
2. Cele inwestycyjne Legg Mason Global Funds plc i wyodrębnionych w jej ramach subfunduszy są określone w jego prospekcie informacyjnym, dostępnym na stronie www.esaliens.pl.
3. Przedmiotem inwestycji subfunduszu jest wyłącznie jeden lub więcej instrumentów finansowych spośród następujących kategorii:
 - 1) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu lub będące w obrocie na rynku regulowanym w rozumieniu Dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków finansowych;

- 2) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące w obrocie na innym rynku regulowanym w państwie członkowskim Unii Europejskiej, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli,
- 3) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu giełdowego na giełdzie papierów wartościowych w kraju spoza Unii Europejskiej lub będące w obrocie na innym rynku regulowanym w kraju spoza Unii Europejskiej, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli, pod warunkiem że giełda lub rynek został zatwierdzony przez właściwe organy i jest wymieniony w załączniku nr III do prospektu Legg Mason Global Funds plc (dostępnego na stronie www.esaliens.pl), w tym zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki (włączając w to jego agendy), Szwajcarię, Norwegię, Kanadę, Japonię, Australię i Nową Zelandię; emitowane lub gwarantowane przez co najmniej: rząd państwa należącego do OECD, Europejski Bank Inwestycyjny Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, International Finance Corporation, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, The Asian Development Bank, Radę Europy, Eurofima, The European Coal & Steel Community, African Development Bank, International Bank for Reconstruction and Development (The World Bank), The Inter American Development Bank, European Union, Federal National Mortgage Association (Fannie Mae), Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac), Government National Mortgage Association (Ginnie Mae), Student Loan Marketing Association (Sallie Mae), Federal Home Loan Bank, Federal Farm Credit Bank, Tennessee Valley Authority, Export-Import Bank; Straight A Funding LLC; emisje w pełni poparte przez rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki; bądź takiego innego rządu, władzy lokalnej lub podmiotu wymienionego w prospekcie informacyjnym Legg Mason Global Funds plc;
- 4) emitowane ostatnio zbywalne papiery wartościowe, pod warunkiem że:
 - a) warunki emisji obejmują zobowiązanie, że zostanie złożony wniosek o dopuszczenie do oficjalnych notowań na giełdzie lub na innym rynku regulowanym, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli, pod warunkiem że giełda lub rynek został zatwierdzony przez właściwe organy i znajduje się wymienionych w załączniku nr III do prospektu Legg Mason Global Funds plc (dostępnego na stronie www.esaliens.pl); oraz
 - b) dopuszczenie, o którym mowa w lit. a), nastąpi w ciągu jednego roku od daty emisji;
- 5) jednostki lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania zgodnie z UCITS IV lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w rozumieniu Regulations 2011, bez względu na to, czy mają siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej, pod warunkiem że:
 - a) takie inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania są dozwolone na mocy prawa, które przewiduje, że podlegają one nadzorowi uznanemu przez Bank Centralny Irlandii za równoważny temu ustanowionemu w prawie wspólnotowym, oraz że jest w wystarczającym stopniu zapewniona współpraca między organami;
 - b) poziom ochrony posiadaczy jednostek w innych przedsiębiorstwach

- zbiorowego inwestowania jest równoważny temu przewidzianemu dla posiadaczy jednostek w subfunduszu, w szczególności, że reguły w zakresie segregacji aktywów, zaciągania pożyczek, udzielania pożyczek oraz sprzedaży niepokrytych zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego są równoważne w stosunku do wymagań UCITS IV;
- c) działalność innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania jest przedstawiana w półrocznych lub rocznych sprawozdaniach w celu umożliwienia dokonania oceny aktywów i pasywów, dochodu i operacji w okresie sprawozdawczym; oraz
 - d) nie więcej niż 10% aktywów instytucji wspólnego inwestowania utworzonych zgodnie z UCITS lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, których nabycie jest zamierzone, może być, zgodnie ze statutem Legg Mason Global Funds plc, zainwestowana łącznie w jednostki innej instytucji wspólnego inwestowania lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania;
- 6) depozyty w instytucjach kredytowych, które są wypłacalne na żądanie lub mogą być wycofane, oraz wymagalne w terminie nie dłuższym niż 12 miesięcy, pod warunkiem że instytucja kredytowa posiada statutową siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w przypadku gdy instytucja kredytowa znajduje się w innym państwie, pod warunkiem że podlega ona zasadom ostrożnościowym uznanym przez Bank Centralny Irlandii za równoważne w stosunku do tych ustanowionych w prawie wspólnotowym, którymi są instytucje kredytowe autoryzowane w państwie przestrzegającym porozumienie „Bazylea I” (Basle Capital Convergence Agreement z lipca 1988 r.) lub autoryzowane w Australii, Nowej Zelandii, wyspach Jersey, Guernsey i Man;
- 7) finansowe instrumenty pochodne, łącznie z instrumentami równoważnymi w stosunku do instrumentów rozliczanych w gotówce, będące w obrocie na rynku regulowanym; lub finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym (instrumenty pochodne OTC), pod warunkiem że:
- a) bazy instrumentów pochodnych składają się z instrumentów objętych niniejszym ustępem, indeksów finansowych, stóp procentowych, kursów walutowych, w które może inwestować subfundusz zgodnie ze swoimi celami inwestycyjnymi;
 - b) kontrahenci transakcji instrumentami pochodnymi OTC są instytucjami podlegającymi nadzorowi ostrożnościowemu oraz należą do kategorii zatwierdzonych przez Bank Centralny Irlandii, oraz
 - c) instrumenty pochodne OTC podlegają codziennej rzetelnej i podlegającej sprawdzeniu wycenie i mogą być z inicjatywy subfunduszu sprzedawane, likwidowane lub zamykane za pomocą transakcji symetrycznych w dowolnym momencie z uwzględnieniem ich wartości godziwej; lub
- 8) instrumenty rynku pieniężnego (inne niż te będące w obrocie na regulowanym rynku), jeśli emisja lub emitent takich instrumentów sami podlegają regulacji do celów ochrony inwestorów i ich oszczędności, pod warunkiem że są one:
- a) emitowane lub gwarantowane przez władze centralne, regionalne lub lokalne lub bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny,

Wspólnotę lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo spoza Unii Europejskiej albo, w przypadku państwa federalnego, przez jedno z państw członkowskich federacji, lub przez międzynarodową instytucję publiczną, do której należy jedno lub więcej państw członkowskich;

- b) emitowane przez przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe są w obrocie na regulowanych rynkach;
- c) emitowane lub gwarantowane przez przedsiębiorstwo podlegające nadzorowi ostrożnościowemu, zgodnie z kryteriami określonymi w prawie wspólnotowym, lub przez przedsiębiorstwo, które podlega zasadom i stosuje się do zasad ostrożnościowych uznawanych przez Bank Centralny Irlandii za przynajmniej tak rygorystyczne, jak te ustanowione przez prawo wspólnotowe; lub
- d) emitowane przez inne podmioty należące do kategorii zatwierdzonych przez Bank Centralny Irlandii, pod warunkiem że inwestycje w takie instrumenty podlegają ochronie inwestora równoważnej w stosunku do tej ustanowionej w lit. a), b) lub c), a także pod warunkiem, że emitent jest spółką, której kapitał i rezerwy wynoszą co najmniej 10 000 000 EUR, oraz przedstawia i publikuje swoje roczne sprawozdania finansowe zgodnie z czwartą dyrektywą Rady 78/660/EWG z dnia 25 lipca 1978 r., w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek (Dz.U. L 222 z 14.8.1978, s. 11. (1)), jest podmiotem, którego funkcją, w ramach grupy spółek obejmującej jedną lub kilka spółek notowanych na giełdzie, jest finansowanie grupy lub jest podmiotem, który ma za zadanie finansowanie mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewniania płynności.

- 4. Subfundusz może posiadać pomocnicze aktywa płynne, lecz nie może:
 - 1) zainwestować więcej niż 10% swoich aktywów w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego inne niż te, o których mowa w ust. 3; lub
 - 2) nabywać metali szlachetnych ani świadectw odnoszących się do metali szlachetnych.
- 5. Legg Mason Global Funds plc może nabywać majątek ruchomy lub nieruchomy, mający istotne znaczenie dla bezpośredniego prowadzenia jej działalności.
- 6. Subfundusz powinien zapewnić, aby jego ogólne narażenie na ryzyko odnoszące się do instrumentów pochodnych nie przekraczało całkowitej wartości netto jego portfela.
- 7. Subfundusz może inwestować, jako część swojej polityki inwestycyjnej oraz w ramach limitów ustanowionych w Regulations 2011 w finansowe instrumenty pochodne, pod warunkiem że narażenie na ryzyko dotyczące aktywów stanowiących bazę instrumentów pochodnych łącznie nie przekracza limitów inwestycyjnych ustanowionych w Regulations 2011.
- 8. Zbywalny papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego zawierający wbudowany instrument pochodny powinien być rozumiany tak jak instrument finansowy, który spełnia kryteria zbywalnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego i który zawiera komponent spełniający następujące kryteria:
 - 1) z powodu tego komponentu część lub całość przepływów gotówkowych, które w innym przypadku byłyby wymagane przez papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego, funkcjonujący jako główny kontrakt, może zostać zmodyfikowana w

zależności od określonych stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, zagranicznych kursów walutowych, indeksów cen lub stóp procentowych, ratingów kredytowych lub indeksów kredytowych lub innych zmiennych i przez to różnić się w sposób podobny do czystego instrumentu pochodnego;

- 2) jego ekonomiczna charakterystyka i ryzyka nie są blisko powiązane z ekonomiczną charakterystyką i ryzykami głównego kontraktu i
- 3) ma znaczący wpływ na profil ryzyka i wycenę zbywalnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego.

Zbywalny papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego nie powinien być traktowany jako zawierający instrument pochodny jeśli zawiera komponent, który jest umownie zbywalny oddzielnie od zbywalnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego. Taki komponent powinien być traktowany jako oddzielny instrument finansowy. W przypadku gdy zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego obejmują instrument pochodny, ten instrument pochodny jest uwzględniony przy spełnianiu wymogów Regulations 2011.

9. Jeśli limity inwestycyjne dozwolone przez Regulations 2011 zostaną przekroczone z przyczyn pozostających poza kontrolą Legg Mason Global Funds plc bądź są wynikiem wykonania praw subskrypcyjnych, zarządzający przyjmuje jako priorytetowy cel dla transakcji sprzedaży poprawę tej sytuacji, mając na względzie interesy uczestników subfunduszy Legg Mason Global Funds plc.

Ograniczenia inwestycyjne Legg Mason Global Funds Plc, wspólne dla wszystkich wyodrębnionych w jej ramach subfunduszy

Artykuł 80.

1. W przypadku wszystkich subfunduszy wchodzących w skład Legg Mason Global Funds Plc, nie mogą one nabywać:
 - 1) akcji z prawem głosu, które zapewniałyby istotny wpływ na zarządzanie przedsiębiorstwem emitenta;
 - 2) 10% akcji bez prawa głosu danego emitenta;
 - 3) 10% papierów dłużnych danego emitenta;
 - 4) 25% tytułów uczestnictwa emitowanych przez jedną instytucję wspólnego inwestowania zgodnie z UCITS IV lub innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w rozumieniu Regulations 2011 lub
 - 5) 10% instrumentów rynku pieniężnego jednego emitenta.

Limity ustanowione w pkt. 3) – 5) powyżej nie obowiązują w momencie nabycia, jeżeli niemożliwe jest w tym momencie obliczenie sumy brutto papierów dłużnych lub instrumentów rynku pieniężnego lub sumy netto emitowanych papierów wartościowych.

Określone w niniejszym ustępie ograniczenia nie mają zastosowania do:

 - (a) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej lub jego władze lokalne;
 - (b) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo spoza Unii Europejskiej;
 - (c) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez międzynarodowy organ o charakterze publicznym,

którego członkiem jest jedno lub więcej państw członkowskich Unii Europejskiej;

- (d) będących w posiadaniu subfunduszy Legg Mason Global Funds Plc udziałów w kapitale spółki założonej w państwie spoza Unii Europejskiej, inwestującej swoje aktywa głównie w papiery wartościowe emitentów mających swoje statutowe siedziby w tym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa danego państwa taki pakiet udziałów stanowi jedyny sposób, w jaki Legg Mason Global Funds Plc może inwestować w papiery wartościowe emitowane w tym państwie. Powyższe odstępstwo jednakże ma zastosowanie wyłącznie jeśli polityka inwestycyjna spółki z państwa spoza Unii Europejskiej jest zgodna z ograniczeniami określonymi w niniejszym artykule, z wyjątkiem ust. 10. Powyższe limity inwestycyjne zasadniczo obowiązują, o ile polityki inwestycyjne subfunduszy nie przewidują bardziej rygorystycznych uregulowań – wówczas przestrzeganie niniejszych zasad nie jest wymagane w ostatnim miesiącu przed likwidacją lub połączeniem subfunduszu; oraz
- (e) będących w posiadaniu subfunduszy Legg Mason Global Funds Plc udziałów w kapitale spółek zależnych zajmujących się wyłącznie zarządzaniem, doradztwem lub wprowadzaniem do obrotu w kraju, w którym umiejscowiona jest spółka zależna, w odniesieniu do odkupu jednostek na wniosek ich posiadaczy, wyłącznie w jego lub ich imieniu.

2. Subfundusz może zainwestować nie więcej niż 10% swoich aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w zbywalne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitentów, w którym subfundusz ulokował więcej niż 5% swoich aktywów netto, nie przekroczy 40% wartości aktywów netto subfunduszu. Określonego w zdaniu poprzednim ograniczenia nie stosuje się do lokat lub transakcji pozagiełdowymi instrumentami pochodnymi dokonywanych z instytucjami finansowymi.
3. Subfundusz może zainwestować nie więcej niż 20% swoich aktywów w depozyty ustanowione w tym samym podmiocie. Depozyty utrzymywane w ramach płynności bieżącej w jednej instytucji kredytowej nie mogą przekroczyć 10% aktywów netto subfunduszu, jeżeli są dokonywane w innej instytucji kredytowej niż określone w art. 79 ust. 3 pkt 6 Statutu. Limit określony w zdaniu poprzedzającym może zostać podwyższony do 20%, jeżeli depozyty są ustanawiane w instytucji pełniącej obowiązki depozytariusza lub powiernika.
4. Ryzyko kontrahenta subfunduszu w transakcjach pozagiełdowych instrumentami pochodnymi nie może przekroczyć:
 - 1) 10% jego aktywów, w przypadku gdy kontrahent jest instytucją kredytową określoną w art. 79 ust. 3 pkt 6 Statutu,
 - 2) 5% jego aktywów, w innych przypadkach.
5. Niezależnie od limitów określonych w ust. 4, subfundusz może inwestować do 25% aktywów w obligacje w przypadku gdy zostały wyemitowane przez instytucję kredytową, która posiada statutową siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej i podlega na mocy prawa szczególnemu nadzorowi publicznemu służącemu ochronie posiadaczy obligacji. W szczególności kwoty pochodzące z emisji tych obligacji są inwestowane zgodnie z prawem w aktywa, które podczas całego okresu ważności obligacji są w stanie pokryć roszczenia związane z obligacjami oraz które w przypadku niewypłacalności emitenta zostałyby

wykorzystane na zasadzie pierwszeństwa w celu zwrotu kapitału i płatności narosłych odsetek. Jeśli subfundusz zamierza zainwestować więcej niż 5% swoich aktywów w obligacje, o których mowa powyżej i wyemitowane przez jednego emitenta, całkowita wartość tych inwestycji nie przekracza 80% wartości aktywów subfunduszu.

6. Limit określony w ust. 2 może zostać podwyższony do 35%, jeżeli zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego są emitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie Unii Europejskiej, przez jego organy lokalne, przez państwo spoza Unii Europejskiej lub przez międzynarodową instytucję publiczną, do której należy jedno lub więcej państw członkowskich Unii Europejskiej. Zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wymienione w ust. 5 i 6 nie są uwzględniane w celu stosowania limitu 40%, o którym mowa w ust. 2.
7. Niezależnie od ograniczeń określonych w ust. 2-6, subfundusz może inwestować, przy uwzględnieniu dywersyfikacji ryzyka, do 100% aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie Unii Europejskiej, przez władze publiczne państwa członkowskiego, państwa nie będącego członkiem Unii Europejskiej bądź publicznego międzynarodowego podmiotu, którego członkiem jest jeden lub więcej państw członkowskich Unii Europejskiej, pod warunkiem, że zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego każdej takiej pojedynczej emisji nie przekraczają 30% aktywów netto subfunduszu.
8. Limity przewidziane w ust. 2–6 nie można łączyć, a zatem ekspozycja na ten sam podmiot wynikająca mianowicie z inwestycji w dwa lub więcej:
 - 1) zbywalne papiery wartościowe,
 - 2) instrumenty rynku pieniężnego,
 - 3) lokaty,
 - 4) instrumenty pochodneprzeprowadzone zgodnie z ust. 2–6, nie mogą łącznie przekraczać ogółem 35% aktywów subfunduszu.
9. Spółki, które są ujęte w tej samej grupie do celów skonsolidowanych sprawozdań finansowych, określonych zgodnie z dyrektywą 83/349/EWG z dnia 13 czerwca 1983 r. albo zgodnie z uznanymi międzynarodowymi regułami rachunkowości, uznaje się za jeden podmiot do celów obliczania limitów wskazanych powyżej. W tym kontekście subfundusz może łączyć inwestycje w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w ramach tej samej grupy do limitu 20% jego aktywów pod warunkiem, że takie inwestycje będą zgodne z innymi ograniczeniami określonymi powyżej.
10. W ramach odstępstwa od powyższych limitów i bez ograniczenia mocy obowiązującej limitów określonych w ust. 1, limity określone powyżej w niniejszym artykule podwyższa się do 20% w odniesieniu do inwestycji w akcje lub papiery dłużne wyemitowane przez ten sam podmiot, jeżeli celem polityki inwestycyjnej subfunduszu jest odzwierciedlenie układu indeksu giełdowego lub papierów dłużnych (rozumianego jako odzwierciedlenie składu aktywów wchodzących w skład indeksu, włączając użycie instrumentów pochodnych lub innych instrumentów lub technik inwestycyjnych), który jest uznawany przez Bank Centralny Irlandii, zgodnie z następującymi zasadami:
 - 1) skład indeksu jest wystarczająco zróżnicowany, co należy rozumieć jako odniesienie do indeksu, który jest zgodny z zasadami dywersyfikacji ryzyka określonymi w niniejszym i kolejnym ustępie,

- 2) indeks przedstawia odpowiedni wzorzec dla rynku, do którego się odnosi, przez co należy rozumieć jako odniesienie do indeksu, którego dostawca używa uznanej metodologii, która ogólnie nie prowadzi do wykluczenia żadnego istotnego emitenta z rynku, który obejmuje; oraz
 - 3) indeks opublikowany jest we właściwy sposób, co oznacza taki indeks, który spełnia następujące kryteria:
 - jest publicznie dostępny,
 - dostawca indeksu jest niezależny od subfunduszu.
11. Limit określony w ust. 10 podwyższa się do maksymalnie 35%, w przypadku gdy jest to uzasadnione wyjątkowymi warunkami rynkowymi, w szczególności na rynkach regulowanych, na których niektóre zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego mają pozycję wysoce dominującą. Inwestycja do wysokości tego limitu jest dozwolona wyłącznie dla instrumentów finansowych jednego emitenta.
 12. Subfundusz może nabyć tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucję wspólnego inwestowania zgodnie z UCITS IV lub inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w rozumieniu Regulations 2011 określonych w art. 79 ust. 3 pkt 5 Statutu, pod warunkiem że nie więcej niż 20% jego aktywów jest zainwestowanych w tytuły jednej instytucji wspólnego inwestowania utworzonej zgodnie z UCITS IV lub innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania. Tam gdzie inwestująca instytucja wspólnego inwestowania utworzonej zgodnie z UCITS IV lub inne przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania jest utworzone w formie funduszu parasolowego, każdy z subfunduszy funduszu parasolowego może, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych przez Bank Centralny Irlandii, być uznawany jakby była odrębną instytucją wspólnego inwestowania utworzoną zgodnie z UCITS IV lub innym przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania, dla celów zastosowania powyższego limitu.
 13. Inwestycje dokonane w tytuły przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania inne niż utworzone zgodnie z UCITS IV nie mogą przekraczać, łącznie, 30% aktywów subfunduszu. W przypadku, gdy taki podmiot nabył jednostki innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, aktywa danego podmiotu lub przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania nie muszą być łączone do celów kalkulacji limitów określonych w ust. 2-9.
 14. W przypadku, gdy subfundusz inwestuje w tytuły innej instytucji wspólnego inwestowania utworzonej zgodnie z UCITS IV lub przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, które są zarządzane, bezpośrednio lub w formie przekazania uprawnień, przez tę samą spółkę zarządzającą lub przez inną spółkę, z którą spółka zarządzająca jest powiązana poprzez wspólne zarządzanie lub kontrolę, lub poprzez znaczny bezpośredni lub pośredni pakiet akcji, wówczas ta spółka zarządzająca lub inna spółka nie pobiera opłat za subskrypcję lub umorzenie z tytułu inwestycji instytucji wspólnego inwestowania utworzonej zgodnie z UCITS IV w jednostki tego innej tego rodzaju instytucji lub przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.
 15. W przypadku zbywalnych papierów wartościowych, o których mowa w art. 79 ust. 3 pkt 4, subfundusz nie może zainwestować więcej niż 10% aktywów netto w takie papiery wartościowe z zastrzeżeniem, że limit ten nie dotyczy inwestowania w amerykańskie papiery wartościowe uregulowane w Przepisie 144A, o którym mowa w postanowieniach amerykańskiego Kongresu Federalnego, tytuł 17, par. 230, 144A, pod warunkiem, że:
 - 1) warunki emisji papierów wartościowych przewidują zobowiązanie do zarejestrowania ich w US Securities and Exchange Commission w ciągu jednego roku od dnia emisji,

- 2) papiery wartościowe nie są nie płynne, przez co należy rozumieć, że mogą być zbyte przez subfundusz w ciągu 7 dni za cenę taką samą lub zbliżoną do wartości uprzednio określonej przez subfundusz.
16. Subfundusz nie może:
- 1) zaciągać pożyczek, lecz w drodze wyjątku, może:
 - a) nabywać walutę obcą w ramach wzajemnych pożyczek zabezpieczających,
 - b) zaciągnąć pożyczkę do wysokości 10% swoich aktywów netto pod warunkiem, że pożyczka ta ma charakter tymczasowy;
 - 2) zastawiać lub w inny sposób udzielać zabezpieczenia jakimikolwiek aktywami Legg Mason Global Funds plc lub wchodzących w jego ramy subfunduszy bądź transferować je bądź wykorzystywać je w celu gwarantowania jakiegokolwiek zadłużenia z wyjątkiem wzajemnych pożyczek zabezpieczających;
 - 3) używać aktywów Legg Mason Global Funds plc lub wchodzących w jego ramy subfunduszy w celu subemisji papierów wartościowych z wyjątkiem wzajemnych pożyczek zabezpieczających;
 - 4) przyznawać pożyczek ani wystawiać gwarancji dla osób trzecich;
 - 5) zbywać jakiegokolwiek inwestycji kiedy taka inwestycja nie stanowi własności Legg Mason Global Funds plc lub subfunduszu.
17. Nie jest wymagane przestrzeganie przez subfundusz limitów ustanowionych w niniejszym artykule przy wykonywaniu prawa subskrypcji związanego ze zbywalnymi papierami wartościowymi lub instrumentami rynku pieniężnego, stanowiącymi część jego aktywów.
18. Jeżeli limity określone w tym rozdziale zostaną przekroczone z powodów niezależnych od danego subfunduszu Legg Mason Global Funds plc lub w wyniku wykonania praw subskrypcji, wówczas subfundusz Legg Mason Global Funds plc przyjmuje jako priorytetowy cel w swoich transakcjach sprzedaży poprawę tej sytuacji, uwzględniając interesy posiadaczy swoich jednostek.

Oplaty za zarządzanie subfunduszu Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund Artykuł 81.

Zgodnie z prospektem Legg Mason Global Funds plc wynagrodzenie za zarządzanie Premier Share Class Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund, które będzie nabywać Subfundusz, wynosi nie więcej niż 0,625% w skali roku od średniej wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Wynagrodzenie za zarządzanie podlega zapłacie co miesiąc z dołu. Zagraniczny subfundusz może ponosić inne koszty lub opłaty, które zostały wskazane w prospekcie Legg Mason Global Funds plc.

Wskazane powyżej zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ich ogłoszenia w związku ze spełnieniem się warunku, o którym mowa w art. 72 statutu Funduszu to jest, z uwagi na likwidację zagranicznego subfunduszu Miller Opportunity Fund wyodrębnionego w ramach Primo UCITS Platform ICAV.

Warszawa, dnia 1 grudnia 2022 roku