

Warszawa, dnia 20 maja 2026 r.

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 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”) niniejszym ogłasza o dokonaniu w statucie Funduszu („Statut”) następujących zmian:

1) W Artykule 17 Statutu dodaje się nowe ust. 3 i 4 o następującej treści:

- „3. Szczegółowe informacje dotyczące zasad polityki inwestycyjnej, w tym dozwolonych inwestycji, obowiązujących ograniczeń inwestycyjnych, stosowanych indeksów oraz opisu ryzyk, właściwych dla funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, w których tytuły uczestnictwa inwestują poszczególne Subfundusze, poza tymi opisanymi Statucie, znajdują się w odpowiednich prospektach informacyjnych funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, dostępnych także na stronie internetowej Towarzystwa.
4. Terminy użyte w przytoczeniach zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji oraz ograniczeń inwestycyjnych funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w ust. 3, nie zdefiniowane w Statucie, mają znaczenie nadane im przez odpowiedni prospekt informacyjny funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania.”.

2) Artykuł 42 ust. 3 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus wyodrębnionego w ramach Amundi Funds - funduszu inwestycyjnego typu otwartego zorganizowanego jako spółka akcyjna i spełniającego kryteria spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale (SICAV) z siedzibą w Luksemburgu mającej status funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, dalej zwanego „Amundi Funds”. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe i zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej określonymi w art. 44-49a niniejszego rozdziału.”.

3) Artykuł 44 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 44.

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:
- 1) tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus – od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 45 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery

- wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 4) jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 45 ust. 3 Statutu - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa określonych w ust. 1 pkt 1. Subfundusz będzie dążyć do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w ust. 1 pkt 2 i 3 powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.
 3. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
 4. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.
 5. Inwestowanie w aktywa wymienione w ust. 1 pkt 4 będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie tytułów uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych tytułów uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania tytułów uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie informacyjnym Amundi Funds, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a także jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, których zasady polityki inwestycyjnej są zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus, określonych w art. 50-52 Statutu.
 6. W przypadku rozpoczęcia likwidacji Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus lub Amundi Funds, a także w przypadku istotnej zmiany polityki inwestycyjnej, w tym celu inwestycyjnego Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus, Fundusz dokona niezwłocznie zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej zbliżonej do polityki inwestycyjnej Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

7. W przypadku wystąpienia jednego z poniżej wymienionych zdarzeń:
- 1) spadku wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych lub utrzymywania się wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych,
 - 2) podwyższenia stawki opłaty pobieranej za zarządzanie Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus związanej z nabywaną przez Subfundusz kategorią tytułów uczestnictwa,
 - 3) połączenia Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus z innym subfunduszem bądź funduszem,
 - 4) zmian w strukturze właścicielskiej podmiotu zarządzającego Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus, przejęcia zarządzania tym subfunduszem przez nowego zarządzającego lub zmiany innego podmiotu trzeciego świadczącego usługi na rzecz tego subfunduszu, o ile zmiana ta w istotny sposób wpłynęła, wpływa lub obiektywnie oceniając - może wpływać na możliwość lub jakość współpracy przez Towarzystwo z subfunduszem,
 - 5) nieosiągnięcie przez Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus, w okresie zgodnym z minimalnym zalecanym czasem utrzymywania tytułów uczestnictwa w tym subfunduszu, stopy zwrotu odpowiadającej przynajmniej benchmarkowi przyjętemu przez ten subfundusz lub nieosiągnięcie przez ten subfundusz średniej stopy zwrotu ustalonej w grupie funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej,

Fundusz może dokonać zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że będzie to fundusz lub instytucja wspólnego inwestowania mająca siedzibę w jednym z krajów Unii Europejskiej, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

4) Artykuł 45 ust. 1 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym rozdziale Fundusz lokuje modelowo do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus. Udział tytułów uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus w Aktywach Subfunduszu może być niższy niż określony w zdaniu poprzedzającym, jednakże nie niższy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia płynności Subfunduszu, Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w ust. 2, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w depozyty.”.

5) W Artykule 45 ust. 4 Statutu zwrot: „FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund” zastępuje się odpowiednio na zwrot: „Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus”.

6) Artykuły 50, 51, 52 i 53 Statutu otrzymują nowe następujące brzmienie:

**„Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu
Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus**

Artykuł 50.

1. Celem inwestycyjnym subfunduszu Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus (zwanego w niniejszym rozdziale „zagranicznym subfunduszem”) jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.
2. Zagraniczny subfundusz inwestuje głównie w akcje rynków wschodzących.

3. W szczególności zagraniczny subfundusz inwestuje co najmniej 67% aktywów w akcje i instrumenty powiązane z akcjami wyemitowane przez spółki, które mają siedzibę lub prowadzą znaczną część działalności w krajach wschodzących. Inwestycje w chińskie akcje mogą być realizowane za pośrednictwem autoryzowanych rynków w Hongkongu lub poprzez program Stock Connect. W celu skutecznego zarządzania portfelem zagraniczny subfundusz może również inwestować w certyfikaty uczestnictwa (P-Notes). Łączna ekspozycja inwestycyjna zagranicznego subfunduszu na chińskie akcje serii A i B (łącznie) będzie wynosić mniej niż 30% aktywów netto. Zagraniczny subfundusz może inwestować w Chinach za pośrednictwem systemu QFI.
4. Zgodnie z powyższymi zasadami zagraniczny subfundusz może również inwestować w inne akcje, instrumenty powiązane z akcjami, obligacje zamienne, obligacje, instrumenty rynku pieniężnego i lokaty, a także może inwestować do 10% aktywów netto w UCITS/UCI.
5. Zagraniczny subfundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia i skutecznego zarządzania portfelem.
6. Zespół inwestycyjny zarządzający portfelem zagranicznego subfunduszu, łączy strategie odgórne i oddolne: alokację geograficzną, alokację sektorową w każdym kraju oraz wybór akcji spółek bezpośrednio narażonych na ryzyko związane z rynkami i gospodarkami wschodzącymi.
7. Zagraniczny subfundusz jest aktywnie zarządzany w oparciu o indeks MSCI Emerging Markets Index (dalej „Wskaźnik referencyjny”) i dąży do osiągnięcia wyników lepszych od tego wskaźnika (po uwzględnieniu odpowiednich opłat) w zalecany okresie utrzymywania inwestycji. Zagraniczny subfundusz jest głównie narażony na ryzyko związane z emitentami wchodzącymi w skład Wskaźnika referencyjnego, jednak zarządzanie zagranicznym subfunduszem ma charakter dyskrejonalny i będzie posiadać ekspozycje na emitentów nieobjętych Wskaźnikiem referencyjnym. Zagraniczny subfundusz monitoruje ekspozycję na ryzyko w odniesieniu do Wskaźnika referencyjnego, jednak oczekuje się, że odchylenie od Wskaźnika referencyjnego będzie istotne. Wskaźnik referencyjny jest szerokim indeksem rynkowym, który nie ocenia ani nie uwzględnia swoich komponentów pod kątem cech środowiskowych, a zatem nie jest zgodny z cechami środowiskowymi promowanymi przez zagraniczny subfundusz.

Przytoczenie zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji Amundi Funds - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy

Artykuł 51.

1. O ile nie określono inaczej w opisie danego subfunduszu i zawsze z zastrzeżeniem wszystkich obowiązujących ograniczeń inwestycyjnych opisanych w poniższych sekcjach, do subfunduszy będą miały zastosowanie następujące zasady:
 - 1) mała kapitalizacja jest definiowana jako kapitalizacja rynkowa wynosząca maksymalnie 2 mld EUR lub równowartość tej kwoty w innej walucie;
 - 2) wykorzystanie lokat (z wyłączeniem lokat płatnych na żądanie) oraz instrumentów rynku pieniężnego: każdy subfundusz może lokować do 20% aktywów netto w instrumentach rynku pieniężnego oraz lokaty w celu zarządzania płynnością oraz w celu radzenia sobie z nadzwyczajnymi warunkami rynkowymi.
2. Ilekroć w polityce inwestycyjnej danego subfunduszu pojawia się odniesienie do:
 - 1) obszaru geograficznego lub narodowości papieru wartościowego stanowi ono odniesienie do obszaru geograficznego lub kraju, w którym firma lub emitent ma

- siedzibę lub prowadzi większość swojej działalności.
- 2) chińskich papierów wartościowych: oznaczają papiery wartościowe podlegające programowi inwestycyjnemu i/lub systemowi (chiński międzybankowy rynek obligacji (CIBM), Bond Connect, QFI, Shanghai Hong-Kong Stock Connect oraz Shenzhen-Hong Kong Stock Connect) w Chińskiej Republice Ludowej;
 - 3) obligacji: mogą obejmować kwalifikowalne obligacje z dołączonymi warrantami, certyfikaty udziału w kredycie (LPN) oraz sukuk;
 - 4) papierów wartościowych zagrożonych niewypłacalnością: oznacza, że subfundusz może aktywnie inwestować w papiery wartościowe zagrożone niewypłacalnością;
 - 5) akcji: mogą obejmować akcje zwykłe i uprzywilejowane, o ile nie określono inaczej w opisie danego subfunduszu;
 - 6) obligacji rządowych: mogą obejmować obligacje ponadnarodowe;
 - 7) instrumentów powiązanych z towarami: ekspozycja osiągnięta poprzez towary notowane na giełdzie (ETC) lub instrumenty pochodne na kwalifikujących się indeksach towarowych;
 - 8) funduszy inwestycyjnych rynku nieruchomości: ekspozycja osiągnięta poprzez zamknięte fundusze inwestycyjne rynku nieruchomości (REIT).

**Przytoczenie zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych Amundi Funds -
wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy**

Artykuł 52.

1. Wykorzystanie przez subfundusze danego papieru wartościowego lub techniki musi być zgodne z jego polityką inwestycyjną i ograniczeniami.
2. Subfundusz, który inwestuje lub jest wprowadzany do obrotu w jurysdykcjach poza UE może podlegać dalszym wymogom regulacyjnym (które nie zostały opisane w prospekcie informacyjnym Amundi Funds) nałożonym w danej jurysdykcji.
3. Z wyjątkiem wyjątkowo niekorzystnych warunków rynkowych, w których okoliczności wymagają tymczasowego przekroczenia limitu 20% i jest to uzasadnione w świetle interesów akcjonariuszy, subfundusze Amundi Funds mogą posiadać do 20% swoich aktywów netto w postaci dodatkowych aktywów płynnych (zdefiniowanych w ust. 5 pkt 8 poniżej) w celu pokrycia bieżących lub nadzwyczajnych płatności lub przez czas niezbędny do dokonania reinwestycji w kwalifikowalne aktywa lub przez okres bezwzględnie niezbędny w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych.
4. Subfundusze nie muszą przestrzegać limitów inwestycyjnych przy wykonywaniu praw poboru, o ile wszelkie naruszenia zostały skorygowane zgodnie z powyższym opisem.
5. Rodzaje papierów wartościowych i transakcji, które są dopuszczalne dla subfunduszy Amundi Funds:
 - 1) Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego:
 - a) muszą być notowane lub być przedmiotem obrotu na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych w uprawnionym państwie lub muszą być przedmiotem obrotu publicznego na rynku regulowanym w uprawnionym państwie, który działa regularnie, jest rynkiem uznawanym i publicznym,
 - b) nowo wyemitowane papiery wartościowe muszą być objęte zobowiązaniem do wprowadzenia ich do obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub rynku regulowanym w kwalifikującym się państwie i muszą zostać wprowadzone do obrotu w terminie 12 miesięcy od daty emisji,

- 2) Instrumenty rynku pieniężnego, które nie spełniają wymogów określonych w pkt 1:
- a) muszą podlegać (na poziomie papierów wartościowych lub emitenta) przepisom dotyczącym ochrony inwestora i oszczędności, a także muszą spełniać jedno z poniższych kryteriów:
 - są emitowane lub gwarantowane przez centralne, regionalne lub lokalne władze lub bank centralny państwa członkowskiego UE, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny, UE, organ międzynarodowy, do którego należy przynajmniej jeden kraj UE, suwerenne państwo lub w przypadku federacji - państwo federalne, są emitowane przez emitenta lub przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe zaliczają się do kategorii określonej w wierszu 1 powyżej, są emitowane lub są gwarantowane przez emitenta podlegającego zasadom nadzoru ostrożnościowego UE lub innym zasadom ostrożnościowym, które CSSF uznaje za równoważne,
 - b) mogą również kwalifikować się, jeżeli emitent należy do kategorii uznawanej przez CSSF, podlegają ochronie inwestora równoważnej w stosunku do tej określonej bezpośrednio po lewej stronie i spełniają jedno z poniższych kryteriów:
 - są emitowane przez spółkę, której kapitał i rezerwy wynoszą co najmniej 10 milionów EUR, oraz która publikuje swoje roczne sprawozdania finansowe,
 - są emitowane przez podmiot wyspecjalizowany do finansowania grupy spółek, z których co najmniej jedna jest notowana publicznie,
 - są emitowane przez podmiot wyspecjalizowany do finansowania instrumentów zabezpieczania, które korzystają z bankowej linii płynności,
- 3) Jednostki uczestnictwa w UCITS lub UCI niepowiązanych z Amundi Fund:
- a) muszą być upoważnione przez państwo członkowskie UE lub państwo, które, według uznania CSSF, posiada równoważne przepisy prawa i odpowiednią współpracę między organami władzy. Muszą sporządzać roczne i półroczne raporty finansowe. Muszą podlegać ograniczeniu statutowemu zabraniającemu lokowania więcej niż 10% aktywów w inne UCITS lub UCI,
 - b) muszą podlegać unijnemu nadzorowi regulacyjnemu i ochronie inwestora w odniesieniu do UCITS lub równoważnym regulacjom spoza UE (zwłaszcza w zakresie segregacji aktywów, zaciągania pożyczek, udzielania pożyczek oraz sprzedaży niepokrytych zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego),
- 4) Jednostki uczestnictwa w UCITS lub UCI powiązane z Amundi Fund (UCITS/UCI jest uważany za powiązany z Amundi Fund, jeżeli oba są zarządzane lub kontrolowane przez te same lub stowarzyszone spółki zarządzające lub jeżeli Amundi Fund posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 10% kapitału lub praw głosu w UCITS/UCI):
- a) muszą spełniać wszystkie wymogi z pkt 3,
 - b) UCITS/UCI nie może nakładać żadnych opłat z tytułu nabycia, zamiany lub umorzenia jednostek uczestnictwa,
 - c) prospekt każdego subfunduszu, który dokonuje znacznych inwestycji w inne

UCITS/UCI, musi zawierać informacje o maksymalnych opłatach za zarządzanie dla samego subfunduszu oraz dla UCITS/UCI, które zamierza on posiadać,

- 5) Jednostki uczestnictwa innych subfunduszy Amundi Fund;
 - a) muszą spełniać wszystkie wymogi z pkt 3 i 4,
 - b) subfundusz docelowy nie może z kolei inwestować w subfundusz nabywający (własność wzajemna),
 - c) w momencie dokonywania inwestycji subfundusz docelowy nie może posiadać więcej niż 10% aktywów w innym subfunduszu,
 - d) subfundusz nabywający zrzeka się wszystkich praw głosu związanych z nabywanymi jednostkami uczestnictwa,
 - e) jednostki uczestnictwa nie są zaliczane do aktywów subfunduszu nabywającego dla celów minimalnych progów aktywów,
 - f) przestrzeganie powyższych wymogów zwalnia SICAV z wymogów Ustawy z 10 sierpnia 1915 roku,
- 6) Nieruchomości i towary, w tym metale szlachetne:
 - a) ekspozycja inwestycyjna jest dozwolona tylko za pośrednictwem zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych lub innych dopuszczalnych rodzajów inwestycji,
 - b) Amundi Funds może bezpośrednio nabywać nieruchomości lub inne rzeczowe aktywa trwałe, które są bezpośrednio niezbędne dla celów jego działalności,
 - c) posiadanie metali szlachetnych lub towarów, bezpośrednio lub poprzez certyfikaty, jest zabronione,
- 7) Lokaty w instytucjach kredytowych:
 - a) lokaty (z wyłączeniem lokat bankowych a vista), które muszą być dostępne do wypłaty na żądanie i nie mogą mieć terminu zapadalności dłuższego niż 12 miesięcy,
 - b) Instytucje muszą mieć siedzibę w państwie członkowskim UE albo w innym przypadku, muszą podlegać unijnym zasadom ostrożnościowym lub innym zasadom ostrożnościowym, które CSSF uznaje za równoważne,
- 8) Pomocnicze aktywa płynne:
 - a) lokaty bankowe a vista, dostępne w dowolnym momencie,
- 9) Instrumenty pochodne i równoważne instrumenty rozliczane w środkach pieniężnych:
 - a) inwestycje bazowe lub wskaźniki referencyjne muszą być opisane w pkt 1, 2, 3, 4, 6 i 7 lub muszą to być indeksy, stopy procentowe, kursy walut lub waluty. We wszystkich przypadkach powyższe inwestycje lub wskaźniki oraz wszelkie inwestycje z nimi związane muszą mieścić się w zakresie inwestycji subfunduszu w instrumenty niepochodne. Łączna wartość ekspozycji nie może przekroczyć 100% aktywów subfunduszu,
 - b) instrumenty pochodne OTC muszą spełniać wszystkie następujące kryteria:
 - muszą należeć do kategorii zatwierdzonych przez CSSF,
 - muszą mieć wiarygodne codzienne wyceny, które są dokładne i niezależne,
 - musi istnieć możliwość ich sprzedaży, upłynnienia lub zamknięcia w inny sposób według wartości godziwej w dowolnym momencie,

- ich strony muszą podlegać nadzorowi ostrożnościowemu,
 - musi istnieć możliwość dokonania należytego pomiaru ich profilu ryzyka,
 - nie mogą przekraczać 10% aktywów subfunduszu, gdy ich stroną jest instytucja kredytowa lub 5% z innymi stronami,
- 10) Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które nie spełniają wymogów określonych w pkt 1, 2, 6 i 7:
- a) ograniczone do 10% aktywów subfunduszu,
- 11) Pożyczki papierów wartościowych, umowy odkupu i umowy reverse repo:
- a) wielkość transakcji nie może kolidować z realizacją polityki inwestycyjnej przez subfundusz lub z jego zdolnością do zaspokojenia odkupów,
 - b) zabezpieczenie gotówkowe z transakcji musi być inwestowane w wysokiej jakości inwestycje krótkoterminowe. Udzielanie lub gwarantowanie pożyczek osobom trzecim do jakichkolwiek innych celów jest zabronione,
- 12) Zaciąganie pożyczek;
- a) z wyjątkiem pożyczek typu „back-to-back” wykorzystywanych do nabycia walut obcych, wszystkie pożyczki muszą być czasowe i ograniczone do 10% aktywów netto subfunduszu.
6. W celu zapewnienia dywersyfikacji, subfundusz nie może inwestować więcej niż określoną część swoich aktywów w jeden podmiot lub jedną kategorię papierów wartościowych. Dla celów niniejszego ustępu oraz następnego „podmiot” oznacza pojedynczą spółkę, z wyjątkiem limitów w zatytułowanych „łącznie”, które są monitorowane na poziomie grupy lub na poziomie skonsolidowanym. Niniejsze zasady dywersyfikacji nie obowiązują w ciągu pierwszych sześciu miesięcy działalności subfunduszu.
7. Maksymalna inwestycja/ekspozycja jako % aktywów subfunduszu:
- 1) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane lub gwarantowane przez dowolne państwo, lokalne władze państwowe na terytorium UE, lub organ międzynarodowy, do którego należy przynajmniej jedno państwo członkowskie UE:
 - a) 35% w dowolnym jednym emitencie (nie dotyczy subfunduszu MMF),
 - b) subfundusz może inwestować do 100% w maksymalnie sześć emisji, jeśli inwestuje zgodnie z zasadami dywersyfikacji ryzyka, a subfundusz nie inwestuje więcej niż 30% w jedną emisję,
 - 2) obligacje podlegające określonej ochronie prawnej inwestora (wpływy z obligacji muszą być inwestowane, aby zapewnić pełne pokrycie zobowiązań oraz zapewnić inwestorowi pierwszeństwo spłaty w przypadku upadłości emitenta) i wyemitowane przez instytucję kredytową z siedzibą w UE (nie dotyczy subfunduszu MMF):
 - a) 25% w dowolnym jednym emitencie,
 - b) 80% w obligacje od wszystkich emitentów lub jednostek, w które subfundusz zainwestował więcej niż 5% aktywów,
 - 3) wszelkie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż te opisane w pkt 1 i 2 powyżej:
 - a) 10% w dowolnym jednym emitencie (w przypadku subfunduszy indeksowych limit ten wzrasta do 20%, o ile indeks jest opublikowanym, wystarczająco zdwersyfikowanym indeksem, który jest odpowiedni jako wskaźnik

- referencyjny dla rynku i jest uznawany przez CSSF. W wyjątkowych okolicznościach, np. gdy papier wartościowy ma dominującą pozycję na rynku regulowanym, na którym jest przedmiotem obrotu, ten 20-procentowy limit wzrasta do 35% - ale tylko w przypadku jednego emitenta),
- b) 35% łącznie,
 - c) 20% we wszystkie spółki z jednym emitentem,
 - d) 40% łącznie, we wszystkich emitentów lub podmioty, w których subfundusz zainwestował więcej niż 5% aktywów,
- 4) lokaty w instytucjach kredytowych:
 - a) 20% w dowolnym jednym emitencie,
 - b) 20% łącznie,
 - 5) Instrumenty pochodne OTC, których stroną jest instytucja kredytowa określona w ust. 5 pkt 7 powyżej:
 - a) ekspozycja 10% w dowolnym jednym emitencie,
 - 6) Instrumenty pochodne OTC z innymi kontrahentami:
 - a) ekspozycja 5% w dowolnym jednym emitencie,
 - 7) Jednostki UCITS lub UCI określone w ust. 5 pkt 3 i 4 powyżej:
 - a) 20% w dowolnym jednym emitencie,
 - b) 10% łącznie, jeśli określono to w opisie odpowiedniego subfunduszu, limit ten można podwyższyć do 30% w przypadku UCI i 100% w przypadku UCITS,
 - c) każdy z subfunduszy UCI, których aktywa podlegają segregacji, uznawany jest za odrębny UCI. Aktywa posiadane przez UCITS / UCI nie są uwzględniane dla celów zgodności z pkt 1-6 powyżej.
8. Ograniczenia mające na celu zapobieżenie istotnemu wpływowi. Maksymalny udział własnościowy Amundi Funds, jako % całkowitej wartości emisji papierów wartościowych, tj. limity, które mają zastosowanie na poziomie Amundi Funds, (z wyjątkiem subfunduszy MMF) i mają na celu ochronę Amundi Funds przed ryzykiem, które mogłoby powstać dla niego i emitenta, gdyby Amundi Funds posiadał znaczący procent danego papieru wartościowego lub emitenta:
- 1) papiery wartościowe uprawniające do głosu - poniżej poziomu, który uprawniałby Amundi Funds do sprawowania istotnego wpływu na zarządzanie,
 - 2) papiery wartościowe dowolnego jednego emitenta nieuprawniające do głosu – 10%,
 - 3) dłużne papiery wartościowe dowolnego jednego emitenta – 10% (limit można pominąć przy nabywaniu, jeżeli niemożliwe jest w tym momencie ich obliczenie),
 - 4) papiery wartościowe rynku pieniężnego dowolnego jednego emitenta – 10% (limit można pominąć przy nabywaniu, jeżeli niemożliwe jest w tym momencie ich obliczenie),
 - 5) akcje dowolnego UCITS lub UCI – 25% (limit można pominąć przy nabywaniu, jeżeli niemożliwe jest w tym momencie ich obliczenie),
9. Zasady wskazane w ust. 8 powyżej nie mają zastosowania do:
- 1) papierów wartościowych opisanych w ust. 7 pkt 1) powyżej,
 - 2) akcji funduszy UE, które stanowią jedyny sposób, w jaki subfundusz może inwestować w kraju macierzystym funduszu UE, i które spełniają wymogi obowiązujących przepisów Ustawy z 2010 roku.

Opłaty za zarządzanie subfunduszu Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus

Artykuł 53.

Zgodnie z prospektem informacyjnym Amundi Funds wynagrodzenie stałe za zarządzanie Amundi Funds - Emerging Markets Equity Focus w zakresie tytułów uczestnictwa nabywanych przez Subfundusz (wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu), wynosi nie więcej niż 0,80% w skali roku od średniej wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Zagraniczny subfundusz może ponosić inne koszty lub opłaty, które zostały wskazane w jego prospekcie. Subfundusz może otrzymywać premie finansową od zagranicznego subfunduszu, która wpływa na obniżenie wynagrodzenia stałego za zarządzanie, o którym mowa w zdaniu pierwszym.”.

7) Artykuł 56 ust. 3 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology wyodrębnionego w ramach Multi Units Luxembourg - funduszu inwestycyjnego typu otwartego („UCITS”) w formie spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale zakładowym („SICAV”) z siedzibą w Luksemburgu dalej zwanego „Multi Units Luxembourg”. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe i zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej określonymi w art. 58-63a niniejszego rozdziału.”.

8) Artykuł 58 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:**„ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ****Artykuł 58.**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:
 - 1) tytuły uczestnictwa subfunduszu Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology – od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 59 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 3) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 4) jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 59 ust. 3 Statutu - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa określonych w ust. 1 pkt 1. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w ust. 1 pkt 2 i 3 powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.
3. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1

- pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
4. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.
 5. Inwestowanie w aktywa wymienione w ust. 1 pkt 4 będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie tytułów uczestnictwa subfunduszu Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych tytułów uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania tytułów uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie informacyjnym Multi Units Luxembourg, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a także jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, których zasady polityki inwestycyjnej są zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology, określonych w art. 64-66 Statutu.
 6. W przypadku rozpoczęcia likwidacji Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology lub Multi Units Luxembourg, a także w przypadku istotnej zmiany polityki inwestycyjnej, w tym celu inwestycyjnego Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology, Fundusz dokona niezwłocznie zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej zbliżonej do polityki inwestycyjnej Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
 7. W przypadku wystąpienia jednego z poniżej wymienionych zdarzeń:
 - 1) spadku wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych lub utrzymania się wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych,
 - 2) podwyższenia stawki opłaty pobieranej za zarządzanie Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology związanej z nabywaną przez Subfundusz kategorią tytułów uczestnictwa,
 - 3) połączenia Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology z innym subfunduszem bądź funduszem,
 - 4) zmian w strukturze właścicielskiej podmiotu zarządzającego Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology, przejęcia zarządzania tym subfunduszem przez nowego zarządzającego lub zmiany innego podmiotu trzeciego świadczącego usługi na rzecz tego subfunduszu, o ile zmiana ta w istotny sposób wpłynęła, wpływa lub obiektywnie oceniając - może wpływać na możliwość lub jakość współpracy przez Towarzystwo z subfunduszem,
 - 5) nieosiągnięcie przez Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology, w okresie zgodnym z minimalnym zalecanym czasem utrzymania

tytułów uczestnictwa w tym subfunduszu, stopy zwrotu odpowiadającej przynajmniej benchmarkowi przyjętemu przez ten subfundusz lub nieosiągnięcie przez ten subfundusz średniej stopy zwrotu ustalonej w grupie funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej,

Fundusz może dokonać zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że będzie to fundusz lub instytucja wspólnego inwestowania mająca siedzibę w jednym z krajów Unii Europejskiej, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

9) Artykuł 59 ust. 1 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym rozdziale Fundusz lokuje modelowo do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology. Udział tytułów uczestnictwa subfunduszu Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology w Aktywach Subfunduszu może być niższy niż określony w zdaniu poprzedzającym, jednakże nie niższy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia płynności Subfunduszu, Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w ust. 2, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w depozyty.”.

10) W Artykule 59 ust. 4 Statutu zwrot: „Franklin Innovation Fund” zastępuje się odpowiednio na zwrotem: „Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology”.

11) Artykuły 64, 65, 66 i 67 Statutu otrzymują nowe następujące brzmienie:

„Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu

Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology

Artykuł 64.

1. Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology (zwany dalej w niniejszym rozdziale „zagranicznym subfunduszem”) jest pasywnie zarządzanym funduszem UCITS odwzorowującym Indeks. Celem zagranicznego subfunduszu jest odwzorowanie zarówno wzrostów, jak i spadków indeksu MSCI World Information Technology 20-35 Custom Index – Net Total Return (dalej „Indeks”) denominowanego w dolarach amerykańskich, przy jednoczesnym minimalizowaniu zmienności różnicy między zwrotem z zagranicznego subfunduszu a zwrotem z Indeksu (dalej „Błąd odwzorowania”).
2. Zagraniczny subfundusz będzie realizował swój cel inwestycyjny poprzez Replikację pośrednią zgodnie z opisem i zgodnie z sekcją „Cele Inwestycyjne” w części I/ Cele inwestycyjne/ Uprawnienia i ograniczenia inwestycyjne prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg.
3. W granicach określonych w prospekcie informacyjnym Multi Units Luxembourg i na zasadzie pomocniczej zagraniczny subfundusz może posiadać środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.
4. Zagraniczny subfundusz nie zainwestuje więcej niż 10% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa lub akcje innych UCITS. Nie będą dokonywane żadne inwestycje w żadne UCI.
5. Przewidywany poziom Błędu odwzorowania w normalnych warunkach rynkowych wynosi do 0,50%. Zwrot wykorzystywany do obliczenia Błędu odwzorowania zagranicznego

subfunduszu jest ustalany przed uwzględnieniem mechanizmu swing pricing.

6. Maksymalne i oczekiwane proporcje aktywów zagranicznego subfunduszu, które mogą podlegać transakcjom SFT i TRS, zostały ujawnione w Załączniku C do prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg – „Transakcje finansowania papierów wartościowych i swapy całkowitego zysku”.

Przytoczenie zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji Multi Units Luxembourg - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy

Artykuł 65.

1. Multi Units Luxembourg dąży do zapewnienia inwestorom profesjonalnie zarządzanych subfunduszy inwestujących w szeroki zakres zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego zgodnie z częścią I Ustawy z 2010 r. w celu osiągnięcia optymalnego zwrotu z zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego poprzez dywersyfikację.
2. Ponadto Multi Units Luxembourg dąży do zapewnienia inwestorom profesjonalnie zarządzanych subfunduszy indeksowych, których celem jest replikacja składu określonego indeksu finansowego uznanego przez luksemburski organ nadzoru, chyba że w odpowiednim załączniku do prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg określono inaczej.
3. Polityka inwestycyjna i cel każdego subfunduszu są określone w odpowiednim załączniku do prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg.
4. Jeśli zostało to określone w odpowiednim załączniku dotyczącym danego subfunduszu, subfundusz nie może posiadać:
 - 1) papierów wartościowych spółek zajmujących się produkcją lub sprzedażą broni kontrowersyjnej, zgodnie z dalszym opisem zawartym w „Globalnej polityce odpowiedzialnego inwestowania Amundi”; lub
 - 2) papierów wartościowych spółek naruszających międzynarodowe konwencje dotyczące praw człowieka lub praw pracowniczych lub które wielokrotnie i w poważny sposób naruszają jedną lub więcej z dziesięciu zasad „Global Compact”, w papiery wartościowe spółek zajmujących się produkcją lub dystrybucją tytoniu lub spółek o znacznej ekspozycji na węgiel energetyczny lub spółek o znacznej ekspozycji na broń jądrową lub niekonwencjonalną ropę i gaz.Wyłączenie tych papierów wartościowych opiera się na metodologii Amundi opisanej w sekcji „Minimalne standardy i polityka wykluczeń” zawarte w „Globalnej polityce odpowiedzialnego inwestowania Amundi”.
5. Dany subfundusz może realizować swój cel inwestycyjny poprzez Replikację pośrednią (opis zasad od ust. 6 do ust. 18 poniżej) lub Replikację bezpośrednią (opis zasad od ust. 19 do ust. 24 poniżej).
6. Subfundusz stosujący Replikację pośrednią nie musi inwestować bezpośrednio w komponenty indeksu finansowego określonego w załączniku do prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg.
7. Ekspozycja na wyniki rozpatrywanego indeksu finansowego zostanie osiągnięta za pomocą transakcji lub instrumentów pochodnych.
8. Jeżeli dany subfundusz stosuje technikę niefinansowej Replikacji pośredniej w odniesieniu do całości lub części swoich aktywów, będzie on (i) inwestował w koszyk zbywalnych

- papierów wartościowych i aktywów płynnych oraz (ii) zawrze jedną lub kilka transakcji swap na rynku pozagiełdowym, których ogólnym celem jest osiągnięcie celu inwestycyjnego subfunduszu, wymieniając wartość swojego portfela inwestycyjnego na wartość koszyka zbywalnych papierów wartościowych lub innych aktywów kwalifikowalnych odpowiadających jego celowi inwestycyjnemu. Taka transakcja swap poza rynkiem regulowanym jest określana jako „Swap niefinansowany”.
9. Jeżeli dany subfundusz stosuje technikę finansowej Replikacji pośredniej dla całości lub części swoich aktywów, zawrze transakcję swap na rynku pozagiełdowym, której celem jest osiągnięcie celu inwestycyjnego poprzez wymianę zainwestowanych środków na wartość koszyka zbywalnych papierów wartościowych lub innych aktywów kwalifikowalnych odpowiadających jego celowi inwestycyjnemu. Taka transakcja swapowa poza rynkiem regulowanym jest określana jako „Swap finansowany”. Subfundusz inwestujący w Swapy finansowane podlega specjalnym procedurom zarządzania ryzykiem i polityce zabezpieczeń określonym w prospekcie informacyjnym Multi Units Luxembourg.
10. Subfundusz stosujący Replikację pośrednią może jednocześnie korzystać zarówno z portfela opartego na Swapach finansowanych, jak i portfela opartego na Swapach niefinansowanych, bez uszczerbku dla szczególnych warunków określonych w załączniku do prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg.
11. Pod warunkiem, że subfundusz może realizować swój cel inwestycyjny za pomocą Swapu niefinansowanego, koszyk papierów wartościowych posiadanych przez taki subfundusz w jego portfelu inwestycyjnym zostanie dobrany w szczególności na podstawie następujących kryteriów kwalifikacyjnych:
- 1) gdy subfundusz inwestuje w akcje:
 - a) ich włączenia do głównego indeksu giełdowego;
 - b) płynności (musi przekraczać minimalny dzienny wolumen obrotu i kapitalizację rynkową);
 - c) ratingu kredytowego kraju, w którym emitent ma swoją siedzibę (musi posiadać co najmniej minimalny rating S&P lub równoważny);
 - d) kryteriów dywersyfikacji, dotyczących w szczególności:
 - emitenta (zastosowanie wskaźników inwestycyjnych do aktywów kwalifikowalnych dla UCITS zgodnie z Ustawą z 2010 r.);
 - położenia geograficznego;
 - sektora.
 - 2) gdy subfundusz inwestuje w obligacje:
 - a) dany subfundusz będzie inwestował głównie w obligacje wyemitowane przez dane państwo członkowskie OECD lub przez emitenta z sektora prywatnego, denominowane w jednej z walut państw OECD;
 - b) powyższe papiery wartościowe będą obligacjami wybranymi na podstawie następujących kryteriów:
 - kryteria kwalifikacyjne, a w szczególności:
 - zobowiązania uprzywilejowane;
 - stały termin wykupu;
 - maksymalny pozostały okres do wykupu;
 - minimalna wielkość emisji;
 - minimalny rating kredytowy S&P lub równoważny.

- kryteria dywersyfikacji, w tym:
 - emitent (zastosowanie wskaźników inwestycyjnych do aktywów kwalifikowalnych dla UCITS, zgodnie z ustawą z 2010 r.);
 - położenie geograficzne;
 - sektora.
- 12. Koszyk zbywalnych papierów wartościowych posiadanych przez subfundusz może być korygowany codziennie tak, aby jego wartość wynosiła co najmniej 100% aktywów netto subfunduszu. W razie potrzeby korekta ta zostanie dokonana w celu zapewnienia, że wartość rynkowa wspomnianej powyżej pozagiełdowej (OTC) umowy swap będzie mniejsza lub równa zero, co zneutralizuje ryzyko kontrahenta wynikające z swapu OTC. Inwestorzy mogą znaleźć więcej informacji na temat powyższych kryteriów kwalifikowalności i dywersyfikacji, a w szczególności listę kwalifikujących się indeksów, na stronie internetowej pod adresem www.amundiETF.com.
- 13. Informacje na temat zaktualizowanego składu koszyka aktywów posiadanych przez subfundusz oraz ryzyka kontrahenta wynikającego z pozagiełdowej transakcji swap są dostępne na stronie poświęconej subfunduszowi na stronie internetowej pod adresem www.amundiETF.com.
- 14. Częstotliwość aktualizacji lub data aktualizacji powyższych informacji są również podane na tej samej stronie wyżej wymienionego serwisu internetowego.
- 15. Kontrahentem swapów OTC jest pierwszorzędna instytucja finansowa specjalizująca się w tego typu transakcjach. Taki kontrahent nie będzie miał żadnej swobody decyzyjnej w zakresie składu portfela subfunduszu ani instrumentów bazowych finansowych instrumentów pochodnych.
- 16. O ile nie zaznaczono inaczej w załączniku dotyczącym subfunduszu, stosowanie swapów OTC nie będzie wiązało się z wykorzystaniem dźwigni finansowej. Wartość aktywów netto subfunduszu wzrośnie (lub spadnie) zgodnie z wyceną swapu OTC.
- 17. Korekty wartości nominalnej pozagiełdowego kontraktu swap w przypadku ostatecznych subskrypcji i wykupów będą dokonywane w oparciu o metodę wyceny rynkowej (mark to market). Wycena pozagiełdowych umów swap zostanie dostarczona przez kontrahenta, ale Spółka zarządzająca dokona własnej, niezależnej wyceny tych umów. Wycena pozagiełdowych umów swap zostanie sprawdzona przez audytora Multi Units Luxembourg podczas badania rocznego.
- 18. Pomimo wszystkich środków podjętych przez Multi Units Luxembourg w celu osiągnięcia swojego celu, środki te podlegają niezależnym czynnikom ryzyka, w tym między innymi zmianom przepisów podatkowych lub handlowych. W tym zakresie inwestorowi nie można udzielić żadnej gwarancji.
- 19. Subfundusz stosujący Replikację bezpośrednią może realizować swój cel inwestycyjny poprzez inwestowanie w portfel zbywalnych papierów wartościowych lub innych aktywów kwalifikowalnych, które zazwyczaj obejmują komponenty wchodzące w skład indeksu finansowego określonego w załączniku dotyczącym subfunduszu załączonym do prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg, stosując przy tym ograniczenia inwestycyjne określone w sekcji „Cele inwestycyjne / Uprawnienia i ograniczenia inwestycyjne”.
- 20. W celu optymalizacji tej metody Replikacji bezpośredniej i zmniejszenia kosztów bezpośredniego inwestowania we wszystkie komponenty indeksu finansowego, subfundusz może zdecydować się na zastosowanie techniki „próbkiowania”, polegającej na

- inwestowaniu w wybrane reprezentatywne komponenty indeksu finansowego określone w załączniku dotyczącym subfunduszu.
21. Zgodnie z tą techniką próbkowania, subfundusz może inwestować w wybrane zbywalne papiery wartościowe reprezentatywne dla indeksu finansowego określonego w załączniku dotyczącym subfunduszu załączonym do prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg w proporcjach, które nie odzwierciedlają ich wagi w indeksie finansowym określonym w załączniku dotyczącym subfunduszu załączonym do prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg, a w niektórych przypadkach może inwestować w papiery wartościowe, które nie wchodzą w skład indeksu finansowego.
 22. Ponadto, w ograniczonym zakresie, subfundusz stosujący Replikację bezpośrednią może również angażować się w transakcje, takie jak strukturyzowane instrumenty dłużne, finansowe instrumenty pochodne („FDI”), głównie w celu osiągnięcia celów określonych w punktach (i) i (ii) poniżej, w tym transakcje futures, swapy OTC, swapy zabezpieczające, kontrakty forwards, kontrakty forwards bez dostawy, transakcje walutowe typu spot, w celu:
 - 1) zmniejszenia poziomu błędów odwzorowania lub
 - 2) optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi lub
 - 3) obniżenia kosztów transakcyjnych lub umożliwienia ekspozycji w przypadku nie płynnych papierów wartościowych lub papierów wartościowych, które są niedostępne ze względów rynkowych lub regulacyjnych (w szczególności w przypadku ekspozycji na rynki wschodzące) lub
 - 4) w celu wsparcia realizacji celu inwestycyjnego oraz z powodów takich jak generowanie efektywności w uzyskiwaniu ekspozycji na komponenty indeksu finansowego lub na sam indeks finansowy, lub
 - 5) z innych powodów, które Zarząd uzna za korzystne dla subfunduszu.
 23. W przypadku zawarcia przez subfundusz umowy dotyczącej FDI, kontrahentem tej konkretnej umowy FDI będzie pierwszorzędna instytucja finansowa specjalizująca się w tego typu transakcjach. Taki kontrahent nie będzie miał żadnej swobody decyzyjnej w zakresie składu portfela subfunduszu ani instrumentów bazowych finansowych instrumentów pochodnych.
 24. W celu zapewnienia przejrzystości w zakresie stosowania metody Replikacji bezpośredniej (tj. pełnej replikacji indeksu finansowego lub próbkowania w celu ograniczenia kosztów replikacji) oraz jej skutków dla aktywów w portfelu subfunduszu, informacje na temat aktualnego składu koszyka aktywów posiadanych przez subfundusz są dostępne na stronie poświęconej subfunduszowi, dostępnej na stronie internetowej pod adresem www.amundiETF.com, o ile nie zaznaczono inaczej w załączniku dotyczącym subfunduszu. Częstotliwość aktualizacji lub data aktualizacji powyższych informacji są również podane na tej samej stronie wyżej wymienionego serwisu internetowego.

**Przytoczenie zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych Multi Units Luxembourg
- wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy**

Artykuł 66.

1. W celu osiągnięcia celów inwestycyjnych i realizacji polityki inwestycyjnej Multi Units Luxembourg, Zarząd ustalił, że do wszystkich inwestycji dokonywanych przez Multi Units Luxembourg mają zastosowanie poniższe uprawnienia i ograniczenia inwestycyjne.
2. W celu osiągnięcia celów inwestycyjnych i realizacji polityki inwestycyjnej Multi Units Luxembourg, Zarząd Multi Units Luxembourg ustalił, że następujące uprawnienia i

ograniczenia inwestycyjne mają zastosowanie do wszystkich inwestycji dokonywanych przez określone subfundusze Multi Units Luxembourg: W niektórych subfunduszach Multi Units Luxembourg może inwestować wyłącznie w:

- a) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu lub będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w rozumieniu art. 4 pkt 1.4 dyrektywy 2004/39/WE;
- b) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym, który działa regularnie, jest uznany i otwarty dla publiczności („Rynek regulowany”) w państwie członkowskim w rozumieniu ustawy z 2010 r. („Państwo członkowskie”);
- c) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnego notowania na giełdzie papierów wartościowych lub będące przedmiotem obrotu na innym Rynku regulowanym znajdującym się w dowolnym innym kraju w Europie, Azji, Oceanii, Ameryce i Afryce;
- d) ostatnio emitowane zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, pod warunkiem, że:
 - warunki emisji przewidują złożenie wniosku o dopuszczenie do oficjalnego notowania na dowolnej z wyżej wymienionych giełd papierów wartościowych lub Rynków regulowanych;
 - takie dopuszczenie zostało zapewnione w terminie jednego roku od emisji.
- e) jednostki uczestnictwa lub akcje UCITS zatwierdzonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE, niezależnie od tego, czy mają one siedzibę w państwie członkowskim, pod warunkiem, że UCITS, w które każdy subfundusz Multi Units Luxembourg zamierza inwestować, nie mogą zgodnie z dokumentami założycielskimi inwestować łącznie więcej niż 10% swoich aktywów netto w jednostki uczestnictwa/akcje innych UCITS lub innych UCI. Limity dywersyfikacji dotyczące inwestycji w jednostki uczestnictwa lub akcje UCITS opisane w niniejszym podpunkcie są określone w załączniku dla każdego subfunduszu.
- f) lokaty w instytucjach kredytowych, które są płatne na żądanie lub podlegają prawu do ich wypłaty i których termin zapadalności nie przekracza 12 (dwunastu) miesięcy, pod warunkiem że instytucja kredytowa ma siedzibę w państwie członkowskim lub, jeżeli siedziba instytucji kredytowej znajduje się w państwie członkowskim OECD będącym członkiem FATF, pod warunkiem że podlega ona zasadom ostrożnościowym uznanym przez luksemburski organ nadzorczy za równoważne z zasadami określonymi w prawie Unii Europejskiej;
- g) finansowe instrumenty pochodne, w tym instrumenty rozliczane w gotówce, będące przedmiotem obrotu na Rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a), b), c) lub finansowe instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu pozagiełdowego („Instrumenty pochodne OTC”), pod warunkiem, że:
 - instrument bazowy składa się z instrumentów objętych pkt 1) powyżej (lit. a) do f)), indeksów finansowych, stóp procentowych, kursów walutowych lub walut, w które każdy z subfunduszy może inwestować zgodnie ze swoim celem inwestycyjnym;
 - kontrahentami transakcji na instrumentach pochodnych OTC są instytucje podlegające nadzorowi ostrożnościowemu i należące do kategorii

- zatwierdzonych przez luksemburski organ nadzoru; oraz
- instrumenty pochodne OTC podlegają codziennej wiarygodnej i weryfikowalnej wycenie oraz mogą być sprzedane, zlikwidowane lub zamknięte w dowolnym momencie w drodze transakcji kompensacyjnej po ich wartości godziwej z inicjatywy Multi Units Luxembourg.
- h) instrumenty rynku pieniężnego inne niż te, które są przedmiotem obrotu na Rynku regulowanym i o których mowa w art. 1 Ustawy z 2010 r., jeżeli emisja lub emitent takich instrumentów podlega regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności, oraz pod warunkiem, że są one:
- emitowane lub gwarantowane przez organ centralny, regionalny lub lokalny, bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo niebędące członkiem Unii Europejskiej lub, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków tworzących federację, lub przez międzynarodową organizację publiczną, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie; lub
 - emitowane przez przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na Rynkach regulowanych, o których mowa w lit. a), b) lub c); lub
 - emitowane lub gwarantowane przez instytucję podlegającą nadzorowi ostrożnościowemu, zgodnie z kryteriami określonymi w prawie Unii Europejskiej, lub przez instytucję podlegającą zasadom ostrożnościowym uznanym przez luksemburski organ nadzoru za co najmniej równoważne z zasadami określonymi w prawie Unii Europejskiej i przestrzegającą tych zasad; lub
 - emitowane przez inne podmioty należące do kategorii zatwierdzonych przez Luksemburski Organ Nadzoru, pod warunkiem że inwestycje w takie instrumenty podlegają ochronie inwestora równoważnej w stosunku do tej ustanowionej w tiret powyżej, 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 dyrektywą 2013/34/UE, 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 instrumentów sekurytyzacyjnych korzystających z bankowej linii płynności.
3. Ponadto każdy subfundusz może inwestować maksymalnie 10% swoich aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż te, o których mowa w ust. 2.
 4. Z wyjątkiem sytuacji wyjątkowo niekorzystnych warunków rynkowych, w których okoliczności wymagają czasowego przekroczenia limitu 20% i jest to uzasadnione w świetle interesu inwestorów, każdy subfundusz może posiadać do 20% swoich aktywów netto w postaci lokat bankowych a vista, które są dostępne w dowolnym momencie, w celu pokrycia bieżących lub wyjątkowych płatności lub przez czas niezbędny do reinwestycji w kwalifikujące się aktywa lub przez okres bezwzględnie niezbędny w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych.
 5. Żaden z subfunduszy nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów netto w

- zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez tego samego emitenta. Żaden z subfunduszy nie może inwestować więcej niż 20% swoich aktywów netto w lokaty u tego samego emitenta. Ekspozycja na ryzyko kontrahenta każdego subfunduszu w transakcji dotyczącej instrumentów pochodnych OTC nie może przekraczać 10% jego aktywów netto, jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, o której mowa w pkt (1) f) powyżej, lub 5% jego aktywów netto w pozostałych przypadkach.
6. Oprócz limitu określonego w ust. 5 powyżej, łączna wartość zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego przekraczająca 5% aktywów netto jednego subfunduszu nie może przekraczać 40% aktywów netto tego subfunduszu. Powyższy limit nie ma zastosowania do transakcji depozytowych i transakcji dotyczących instrumentów pochodnych OTC zawieranych z instytucjami finansowymi podlegającymi nadzorowi ostrożnościowemu.
 7. Niezależnie od indywidualnych limitów określonych w ust. 5 i 6 powyżej, każdy subfundusz nie może łączyć:
 - a) inwestycji w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jednego emitenta, oraz
 - b) lokat ustanowionych u jednego emitenta, ekspozycji wynikających z transakcji dotyczących instrumentów pochodnych OTC w wysokości przekraczającej 20% aktywów netto subfunduszu.
 8. Limit 10% określony w ust. 5 powyżej może zostać zwiększony do maksymalnie 35% w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które są emitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie lub jego władze lokalne, przez państwo członkowskie OECD będące członkiem FATF lub przez międzynarodowe organy publiczne, których członkami są co najmniej dwa państwa członkowskie, przy czym papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego nie muszą być uwzględniane przy obliczaniu limitu 40% określonego w ust. 6.
 9. Limit 10% określony w ust. 5 powyżej może zostać podwyższony do maksymalnie 25% w odniesieniu do obligacji objętych definicją obligacji zabezpieczonych zawartą w art. 3 pkt 1 dyrektywy (UE) 2019/2162 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie emisji obligacji zabezpieczonych i nadzoru publicznego nad obligacjami zabezpieczonymi oraz w odniesieniu do kwalifikowalnych papierów dłużnych emitowanych przed dniem 8 lipca 2022 r. przez instytucję kredytową, której siedziba znajduje się w państwie członkowskim i która podlega na mocy prawa szczególnemu nadzorowi publicznemu w celu ochrony posiadaczy takich kwalifikowalnych papierów dłużnych. W niniejszym dokumencie „kwalifikowalne papiery dłużne” oznaczają papiery wartościowe, z których wpływy są inwestowane zgodnie z obowiązującym prawem w aktywa zapewniające zwrot, który pokryje obsługę zadłużenia do dnia wymagalności papierów wartościowych i który zostanie przeznaczony w pierwszej kolejności na spłatę kapitału i odsetek w przypadku niewykonania zobowiązania przez emitenta. W zakresie, w jakim dany subfundusz inwestuje ponad 5% swoich aktywów netto w papiery dłużne wyemitowane przez takiego emitenta, łączna wartość takich inwestycji nie może przekroczyć 80% aktywów netto tego subfunduszu. Takie papiery wartościowe nie muszą być uwzględniane przy obliczaniu limitu 40% określonego w ust. 6.
 10. Limity określone ust. 5-9 powyżej nie mogą być sumowane, a zatem inwestycje w papiery wartościowe jednego emitenta, dokonane zgodnie z tymi postanowieniami, nie mogą w

żadnym wypadku przekraczać 35% aktywów netto danego subfunduszu.

11. Spółki należące do tej samej grupy dla celów sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych (zgodnie z definicją zawartą w dyrektywie 2013/34/UE) lub zgodnie z uznanymi międzynarodowymi zasadami rachunkowości są traktowane jako jeden podmiot lub emitent dla celów obliczania limitów określonych w niniejszej sekcji. Każdy subfundusz może inwestować łącznie do 20% swoich aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego tej samej grupy.
12. Niezależnie od powyższych limitów, każdy subfundusz jest uprawniony do inwestowania, zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka, do 100% swoich aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane lub gwarantowane przez (i) państwo członkowskie Unii Europejskiej, jego władze lokalne lub międzynarodową instytucję publiczną, której członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie Unii Europejskiej, (ii) dowolnego państwa członkowskiego OECD lub dowolnego kraju członkowskiego G-20, lub (iii) Singapuru lub Hongkongu, pod warunkiem że:
 - a) takie papiery wartościowe stanowią część co najmniej sześciu różnych emisji; oraz
 - b) papiery wartościowe z jednej emisji nie stanowią więcej niż 30% aktywów netto takiego subfunduszu.

Powyższe upoważnienie zostanie udzielone, jeżeli akcjonariusze będą mieli ochronę równoważną ochronie akcjonariuszy UCITS, zgodnie z limitami określonymi powyżej.

13. Multi Units Luxembourg:
 - a) nie może nabyć więcej niż 10% dłużnych papierów wartościowych jednego emitenta;
 - b) nie może nabyć więcej niż 10% akcji bez prawa głosu jednego emitenta;
 - c) nie może nabyć więcej niż 10% instrumentów rynku pieniężnego jednego emitenta;
 - d) nie może nabyć więcej niż 25% jednostek uczestnictwa jednego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

Powyższe cztery limity mają zastosowanie do Multi Units Luxembourg jako całości.

14. Limity określone w ust. 13 lit. a), c) i d) powyżej mogą zostać pominięte w momencie nabycia, jeżeli w tym momencie nie można obliczyć wartości brutto obligacji lub instrumentów rynku pieniężnego lub wartości netto wyemitowanych instrumentów. Multi Units Luxembourg nie może nabywać akcji uprawniających do głosowania, które umożliwiłyby jej przejęcie kontroli prawnej lub zarządczej lub wywieranie znaczącego wpływu na zarządzanie podmiotem emisyjnym.
15. Limity określone w ust. 13 powyżej nie mają zastosowania w odniesieniu do
 - a) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie lub jego władze lokalne;
 - b) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez inne państwo, które nie jest państwem członkowskim;
 - c) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez międzynarodową organizację publiczną, której członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie;
 - d) udziałów w kapitale spółki zarejestrowanej lub utworzonej zgodnie z prawem państwa niebędącego państwem członkowskim, pod warunkiem że (i) spółka ta inwestuje swoje aktywa głównie w papiery wartościowe wyemitowane przez emitentów tego państwa, (ii) zgodnie z prawem tego państwa udział danego subfunduszu w kapitale takiego podmiotu stanowi jedyną możliwą formę nabycia papierów wartościowych

- emitentów tego państwa, oraz (iii) taki podmiot przestrzega w swojej polityce inwestycyjnej ograniczeń określonych w ust. 5-12 powyżej, a także w sekcji C prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg;
- e) udziałów posiadanych przez Multi Units Luxembourg w kapitale spółek zależnych prowadzących wyłącznie działalność w zakresie zarządzania, doradztwa lub marketingu Multi Units Luxembourg w kraju/państwie, w którym znajduje się spółka zależna, w odniesieniu do wykupu jednostek/akcji na wniosek uczestników/akcjonariuszy.
16. Ograniczenia inwestycyjne wymienione powyżej oraz w sekcji C prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg mają zastosowanie w momencie nabycia odpowiednich inwestycji. Jeżeli limity te zostaną przekroczone w odniesieniu do subfunduszu z przyczyny niezależnej od subfunduszu lub w wyniku wykonywania praw poboru, subfundusz przyjmie jako priorytetowy cel transakcji sprzedaży danego subfunduszu zarządzenie tej sytuacji, z należyтым uwzględnieniem interesów akcjonariuszy.
17. Zapewniając przestrzeganie zasady dywersyfikacji ryzyka, Multi Units Luxembourg może odstąpić od ograniczeń określonych w ust. 5 do 16 powyżej oraz w sekcji C prospektu informacyjnego Multi Units Luxembourg poniżej przez okres sześciu miesięcy od daty wpisania do oficjalnego rejestru UCI w Luksemburgu.
18. Multi Units Luxembourg zapewni, aby globalna ekspozycja związana z wykorzystaniem instrumentów pochodnych w jednym subfunduszu nie przekraczała całkowitej wartości aktywów. Ekspozycję na ryzyko oblicza się z uwzględnieniem bieżącej wartości aktywów bazowych, ryzyka kontrahenta, przyszłych zmian rynkowych oraz czasu dostępnego na likwidację pozycji. Jeżeli subfundusz inwestuje w finansowe instrumenty pochodne, ekspozycja na aktywa bazowe nie może łącznie przekraczać limitów inwestycyjnych określonych w ust. 5-11 powyżej. W przypadku, gdy subfundusz inwestuje w finansowe instrumenty pochodne oparte na indeksach, inwestycje te nie muszą być łączone z limitami określonymi w ust. 5-11. W przypadku gdy zbywalny papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego ma wbudowany instrument pochodny, należy uwzględnić ten instrument przy spełnianiu powyższych wymogów.

Opłaty za zarządzanie subfunduszu Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology

Artykuł 67.

Zgodnie z prospektem informacyjnym Multi Units Luxembourg wynagrodzenie stałe za zarządzanie Multi Units Luxembourg - Amundi MSCI World Information Technology w zakresie tytułów uczestnictwa nabywanych przez Subfundusz (wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu), wynosi nie więcej niż 0,30% w skali roku od średniej wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Zagraniczny subfundusz może ponosić inne koszty lub opłaty, które zostały wskazane w jego prospekcie.”.

12) Artykuł 70 ust. 3 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - US Pioneer Fund wyodrębnionego w ramach Amundi Funds - funduszu inwestycyjnego typu otwartego zorganizowanego jako spółka akcyjna i spełniającego kryteria spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale (SICAV) z siedzibą w Luksemburgu, mającej status funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, dalej zwanego „Amundi Funds”. Fundusz

może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe i zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej określonymi w art. 72-77a niniejszego rozdziału.”.

13) Artykuł 72 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 72.

1. Fundusz, dokonując lokat Aktywów Subfunduszu, będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:
 - 1) tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - US Pioneer Fund – od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 73 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 3) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 4) jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 73 ust. 3 Statutu - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa określonych w ust. 1 pkt 1. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w ust. 1 pkt 2 i 3 powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.
3. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
4. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.
5. Inwestowanie w aktywa wymienione w ust. 1 pkt 4) będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie tytułów uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - US Pioneer Fund nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych tytułów uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania tytułów uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie informacyjnym Amundi Funds, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a także jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych

otwartych, których zasady polityki inwestycyjnej są zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu Amundi Funds - US Pioneer Fund, określonych w art. 78-80 Statutu.

6. W przypadku rozpoczęcia likwidacji Amundi Funds - US Pioneer Fund lub Amundi Funds, a także w przypadku istotnej zmiany polityki inwestycyjnej, w tym celu inwestycyjnego Amundi Funds - US Pioneer Fund, Fundusz dokona niezwłocznie zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej zbliżonej do polityki inwestycyjnej Amundi Funds - US Pioneer Fund, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
7. W przypadku wystąpienia jednego z poniżej wymienionych zdarzeń:
 - 1) spadku wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych lub utrzymywania się wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych,
 - 2) podwyższenia stawki opłaty pobieranej za zarządzanie Amundi Funds - US Pioneer Fund związanej z nabywaną przez Subfundusz kategorią tytułów uczestnictwa,
 - 3) połączenia Amundi Funds - US Pioneer Fund z innym subfunduszem bądź funduszem,
 - 4) zmian w strukturze właścicielskiej podmiotu zarządzającego Amundi Funds - US Pioneer Fund, przejęcia zarządzania tym subfunduszem przez nowego zarządzającego lub zmiany innego podmiotu trzeciego świadczącego usługi na rzecz tego subfunduszu, o ile zmiana ta w istotny sposób wpłynęła, wpływa lub obiektywnie oceniając - może wpływać na możliwość lub jakość współpracy przez Towarzystwo z tym subfunduszem,
 - 5) nieosiągnięcie przez Amundi Funds - US Pioneer Fund, w okresie zgodnym z minimalnym zalecanym czasem utrzymywania tytułów uczestnictwa w tym subfunduszu, stopy zwrotu odpowiadającej przynajmniej benchmarkowi przyjętemu przez ten subfundusz lub nieosiągnięcie przez ten subfundusz średniej stopy zwrotu ustalonej w grupie funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej,

Fundusz może dokonać zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że będzie to fundusz lub instytucja wspólnego inwestowania mająca siedzibę w jednym z krajów Unii Europejskiej, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

14) Artykuł 73 ust. 1 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „1. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym rozdziale Fundusz lokuje modelowo do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - US Pioneer Fund. Udział tytułów uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - US Pioneer Fund w Aktywach Subfunduszu może być niższy niż określony w zdaniu poprzedzającym, jednakże nie niższy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia płynności Subfunduszu Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w ust. 2, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w depozyty.”.

15) W Artykule 73 ust. 4 Statutu zwrot: „FTGF Putnam US Research Fund” zastępuje się odpowiednio na zwrotem: „Amundi Funds - US Pioneer Fund”.

16) Artykuły 78, 79, 80 i 81 Statutu otrzymują nowe następujące brzmienie:

**Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu
Amundi Funds - US Pioneer Fund**

Artykuł 78.

1. Amundi Funds - US Pioneer Fund (zwany dalej w niniejszym rozdziale „zagranicznym subfunduszem”) dąży do zwiększenia wartości inwestycji (głównie poprzez wzrost kapitału) i osiągnięcia wyników lepszych od wskaźnika referencyjnego S&P 500 Index (dalej „Wskaźnik Referencyjny”) w zalecanym okresie utrzymywania inwestycji, przy jednoczesnym uzyskaniu wyniku ESG wyższego od wskaźnika referencyjnego.
2. Zagraniczny subfundusz jest aktywnie zarządzany. Inwestuje głównie w akcje spółek z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki.
3. W szczególności zagraniczny subfundusz inwestuje w akcje i instrumenty powiązane z akcjami, przy czym co najmniej 67% aktywów netto jest lokowane w spółkach, które mają siedzibę lub prowadzą działalność głównie w Stanach Zjednoczonych Ameryki.
4. Zagraniczny subfundusz może również inwestować do 10% aktywów netto w UCITS/UCI.
5. Zagraniczny subfundusz może, ale nie musi zabezpieczać ryzyko walutowe na poziomie portfela, według uznania zarządzającego inwestycjami zagranicznego subfunduszu.
6. Zagraniczny subfundusz wykorzystuje instrumenty pochodne w celu ograniczenia różnych rodzajów ryzyka (hedging), bardziej efektywnego zarządzania portfelem oraz uzyskania ekspozycji (długiej lub krótkiej) na różne aktywa, rynki lub inne możliwości inwestycyjne. Zagraniczny subfundusz nie zamierza korzystać z transakcji finansowania papierów wartościowych ani swapów przychodu całkowitego.
7. W ramach aktywnego zarządzania zagranicznym subfunduszem zarządzający inwestycjami wykorzystuje analizę fundamentalną w celu identyfikacji spółek, które wydają się być niedowartościowane w stosunku do swojego potencjału (podejście oddolne).
8. Zagraniczny subfundusz jest głównie narażony na ryzyko związane z emitentami wchodzącymi w skład Wskaźnika Referencyjnego, jednak zarządzanie zagranicznym subfunduszem ma charakter dyskrejonalny i może on inwestować w emitentów nieobjętych wskaźnikiem referencyjnym. Zagraniczny subfundusz monitoruje ekspozycję na ryzyko w odniesieniu do wskaźnika referencyjnego, jednak oczekuje się, że odchylenie od wskaźnika referencyjnego będzie istotne.

**Przytoczenie zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych
inwestycji Amundi Funds - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy**

Artykuł 79.

Postanowienia art. 51 w zakresie przytoczonych zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji Amundi Funds - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy odnoszą się odpowiednio do subfunduszu Amundi Funds - US Pioneer Fund.

**Przytoczenie zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych Amundi Funds -
wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy**

Artykuł 80.

Postanowienia art. 52 w zakresie przytoczonych zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych Amundi Funds - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy odnoszą się odpowiednio do subfunduszu Amundi Funds - US Pioneer Fund.

Oplaty za zarządzanie subfunduszu Amundi Funds - US Pioneer Fund

Artykuł 81.

Zgodnie z prospektem informacyjnym Amundi Funds wynagrodzenie stałe za zarządzanie Amundi Funds - US Pioneer Fund w zakresie tytułów uczestnictwa nabywanych przez Subfundusz (wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu), wynosi nie więcej niż 0,70% w skali roku od średniej wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Powyższe wynagrodzenie stałe za zarządzanie zagranicznym subfunduszem jest naliczane za każdym razem, gdy obliczana jest wartość aktywów netto zagranicznego subfunduszu i podlega zapłacie co miesiąc z dołu. Zagraniczny subfundusz może ponosić inne koszty lub opłaty, które zostały wskazane w jego prospekcie. Subfundusz może otrzymywać premie finansową od zagranicznego subfunduszu, która wpływa na obniżenie wynagrodzenia stałego za zarządzanie, o którym mowa w zdaniu pierwszym.”

17) W Artykule 84 ust. 3 Statutu zwrot: „w art. 86-91” zastępuje się odpowiednio na zwrotem: „w art. 86-91a”.

18) Artykuł 86 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 86.

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:
 - 1) tytuły uczestnictwa subfunduszu FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund – od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 87 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 3) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 4) jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 87 ust. 3 Statutu - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa określonych w ust. 1 pkt 1. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w ust. 1 pkt 2 i 3 powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.
3. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

4. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.
5. Inwestowanie w aktywa wymienione w ust. 1 pkt 4 będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie tytułów uczestnictwa subfunduszu FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych tytułów uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania tytułów uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie informacyjnym Franklin Templeton Global Funds plc, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a także jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, których zasady polityki inwestycyjnej są zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, określonych w art. 92-94 Statutu.
6. W przypadku rozpoczęcia likwidacji FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund lub Franklin Templeton Global Funds plc, a także w przypadku istotnej zmiany polityki inwestycyjnej, w tym celu inwestycyjnego FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund Fundusz dokona niezwłocznie zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej zbliżonej do polityki inwestycyjnej FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będą inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
7. W przypadku wystąpienia jednego z poniżej wymienionych zdarzeń:
 - 1) spadku wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych lub utrzymywania się wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych,
 - 2) podwyższenia stawki opłaty pobieranej za zarządzanie FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund związanej z nabywaną przez Subfundusz kategorią tytułów uczestnictwa,
 - 3) połączenia FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund z innym subfunduszem bądź funduszem,
 - 4) zmian w strukturze właścicielskiej podmiotu zarządzającego FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, przejęcia zarządzania tym subfunduszem przez nowego zarządzającego lub zmiany innego podmiotu trzeciego świadczącego usługi na rzecz tego subfunduszu, o ile zmiana ta w istotny sposób wpłynęła, wpływa lub obiektywnie oceniając - może wpływać na możliwość lub jakość współpracy przez Towarzystwo z subfunduszem,
 - 5) nieosiągnięcie przez FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, w okresie zgodnym z minimalnym zalecanym czasem utrzymywania tytułów uczestnictwa w tym subfunduszu, stopy zwrotu odpowiadającej przynajmniej benchmarkowi przyjętemu przez ten subfundusz lub nieosiągnięcie przez ten subfundusz średniej stopy zwrotu ustalonej w grupie funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej,

Fundusz może dokonać zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że będzie to fundusz lub instytucja wspólnego inwestowania mająca siedzibę w jednym z krajów Unii Europejskiej, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

19) Artykuł 98 ust. 3 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - Global Multi-Asset wyodrębnionego w ramach Amundi Funds - funduszu inwestycyjnego typu otwartego zorganizowanego jako spółka akcyjna i spełniającego kryteria spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale (SICAV) z siedzibą w Luksemburgu, mającego status funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, dalej zwanego „Amundi Funds”. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe i zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej określonymi w art. 100-105a niniejszego rozdziału.”.

20) Artykuł 100 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 100.

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:
 - 1) tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - Global Multi-Asset – od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 101 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 3) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 4) jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 101 ust. 3 Statutu - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa określonych w ust. 1 pkt 1. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w ust. 1 pkt 2 i 3 powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.
3. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
4. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na

żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.

5. Inwestowanie w aktywa wymienione w ust. 1 pkt 4 będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie tytułów uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - Global Multi-Asset nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych tytułów uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania tytułów uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie informacyjnym Amundi Funds, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a także jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, których zasady polityki inwestycyjnej są zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu Amundi Funds - Global Multi-Asset, określonych w art. 106-108 Statutu.
6. W przypadku rozpoczęcia likwidacji Amundi Funds - Global Multi-Asset lub Amundi Funds, a także w przypadku istotnej zmiany polityki inwestycyjnej, w tym celu inwestycyjnego Amundi Funds - Global Multi-Asset, Fundusz dokona niezwłocznie zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej zbliżonej do polityki inwestycyjnej Amundi Funds - Global Multi-Asset, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
7. W przypadku wystąpienia jednego z poniżej wymienionych zdarzeń:
 - 1) spadku wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych lub utrzymywania się wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych,
 - 2) podwyższenia stawki opłaty pobieranej za zarządzanie Amundi Funds - Global Multi-Asset związanej z nabywaną przez Subfundusz kategorią tytułów uczestnictwa,
 - 3) połączenia Amundi Funds - Global Multi-Asset z innym subfunduszem bądź funduszem,
 - 4) zmian w strukturze właścicielskiej podmiotu zarządzającego Amundi Funds - Global Multi-Asset, przejęcia zarządzania tym subfunduszem przez nowego zarządzającego lub zmiany innego podmiotu trzeciego świadczącego usługi na rzecz tego subfunduszu, o ile zmiana ta w istotny sposób wpłynęła, wpływa lub obiektywnie oceniając - może wpływać na możliwość lub jakość współpracy przez Towarzystwo z subfunduszem,
 - 5) nieosiągnięcie przez Amundi Funds - Global Multi-Asset, w okresie zgodnym z minimalnym zalecanym czasem utrzymywania tytułów uczestnictwa w tym subfunduszu, stopy zwrotu odpowiadającej przynajmniej benchmarkowi przyjętemu przez ten subfundusz lub nieosiągnięcie przez ten subfundusz średniej stopy zwrotu ustalonej w grupie funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej,

Fundusz może dokonać zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że będzie to fundusz lub instytucja wspólnego inwestowania mająca siedzibę w jednym z krajów Unii Europejskiej, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

21) Artykuł 101 ust. 1 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym rozdziale Fundusz lokuje modelowo do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - Global Multi-Asset. Udział tytułów uczestnictwa subfunduszu Amundi Funds - Global Multi-Asset w Aktywach Subfunduszu może być niższy niż określony w zdaniu poprzedzającym, jednakże nie niższy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia płynności Subfunduszu Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w ust. 2, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w depozyty.”.

22) W Artykule 45 ust. 4 Statutu zwrot: „FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund” zastępuje się odpowiednio na zwrotem: „Amundi Funds - Global Multi-Asset”.

23) Artykuły 106, 107, 108 i 108a Statutu otrzymują nowe następujące brzmienie:

**„Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu
Amundi Funds - Global Multi-Asset**

Artykuł 106

1. Amundi Funds - Global Multi-Asset (zwany dalej w niniejszym rozdziale „zagranicznym subfunduszem”) dąży do zwiększenia wartości inwestycji (głównie poprzez wzrost kapitału) w zalecanym okresie utrzymywania inwestycji, osiągając jednocześnie wynik ESG wyższy niż wyniki innych inwestycji w tym samym obszarze inwestycyjnym.
2. Wskaźnikiem referencyjnym wykorzystywanym do porównania wyników jest w 50% indeks MSCI World All Countries Index i w 50% indeks Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged. Zarządzający inwestycjami zagranicznego subfunduszu nie jest ograniczony wskaźnikiem referencyjnym przy tworzeniu portfela i samodzielnie podejmuje decyzje inwestycyjne.
3. Zagraniczny subfundusz jest aktywnie zarządzany. Inwestuje w różne klasy aktywów, takie jak akcje, obligacje korporacyjne i rządowe, obligacje zamienne, instrumenty rynku pieniężnego i lokaty (o maksymalnym terminie zapadalności 12 miesięcy). Zagraniczny subfundusz może inwestować na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Niektóre z tych inwestycji mogą mieć rating poniżej poziomu inwestycyjnego.
4. W szczególności zagraniczny subfundusz inwestuje w powyższe i niższe klasy aktywów do wysokości określonych poniżej, procentowych udziałów w aktywach netto:
 - 1) Chińskie papiery wartościowe (za pośrednictwem Stock Connect, licencji QFI, CIBM lub Bond Connect) 20%,
 - 2) obligacje wieczyste: 20%,
 - 3) instrumenty powiązane z towarami: 15%,
 - 4) instrumenty powiązane z instrumentami kapitałowymi: 10%,
 - 5) warunkowe obligacje zamienne (CoCos): 10%,
 - 6) fundusze inwestycyjne rynku nieruchomości (REIT): 10%,
 - 7) UCITS/UCI: 10%,
 - 8) papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i hipoteką (ABS/MBS): 5%,
 - 9) spółki akwizycyjne specjalnego przeznaczenia (SPAC): 2%.
5. Zagraniczny subfundusz może inwestować w instrumenty rynków wschodzących i

- instrumenty o ratingu poniżej inwestycyjnego, każdy do wysokości 30% aktywów netto. Obligacje podporządkowane mogą stanowić do 40% aktywów netto.
6. Zagraniczny subfundusz może, ale nie musi zabezpieczać ryzyko walutowe na poziomie portfela, według uznania zarządzającego inwestycjami zagranicznego subfunduszu.
 7. Zagraniczny subfundusz wykorzystuje instrumenty pochodne w celu ograniczenia różnych rodzajów ryzyka (hedging), bardziej skutecznego zarządzania portfelem oraz uzyskania ekspozycji (długiej lub krótkiej) na różne aktywa, rynki lub inne możliwości inwestycyjne, takie jak kredyty, akcje, stopy procentowe, waluty obce i inflacja.
 8. Zagraniczny subfundusz zamierza korzystać z transakcji finansowania papierów wartościowych.
 9. W ramach aktywnego zarządzania zagranicznym subfunduszem zarządzający inwestycjami wykorzystuje analizy makroekonomiczne i rynkowe, aby elastycznie alokować inwestycje w różnych klasach aktywów i regionach geograficznych. Następnie wykorzystuje analizę emitenta w celu identyfikacji inwestycji, które wydają się oferować najlepsze zyski skorygowane o ryzyko lub doskonałe perspektywy długoterminowego wzrostu (podejście odgórne i oddolne).

Przytoczenie zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji Amundi Funds - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy

Artykuł 107

Postanowienia art. 51 w zakresie przytoczonych zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji Amundi Funds - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy odnoszą się odpowiednio do subfunduszu Amundi Funds - Global Multi-Asset.

Przytoczenie zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych Amundi Funds - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy

Artykuł 108

Postanowienia art. 52 w zakresie przytoczonych zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych Amundi Funds - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy odnoszą się odpowiednio do subfunduszu Amundi Funds - Global Multi-Asset.

Opłaty za zarządzanie subfunduszu Amundi Funds - Global Multi-Asset

Artykuł 108a

Zgodnie z prospektem informacyjnym Amundi Funds wynagrodzenie stałe za zarządzanie Amundi Funds - Global Multi-Asset w zakresie tytułów uczestnictwa nabywanych przez Subfundusz (wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu), wynosi nie więcej niż 0,60% w skali roku od średniej wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Zagraniczny subfundusz może ponosić inne koszty lub opłaty, które zostały wskazane w jego prospekcie. Subfundusz może otrzymywać premie finansową od zagranicznego subfunduszu, która wpływa na obniżenie wynagrodzenia stałego za zarządzanie, o którym mowa w zdaniu pierwszym.”

24) Artykuł 111 ust. 3 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG wyodrębnionego w ramach Amundi Index Solutions - funduszu inwestycyjnego typu otwartego zorganizowanego jako spółka akcyjna i spełniającego kryteria spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale (SICAV) z siedzibą w Luksemburgu, dalej zwanego „Amundi Index Solution”. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne

instrumenty finansowe i zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej określonymi w art. 113-118a niniejszego rozdziału.”.

25) Artykuł 113 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 113.

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:
 - 1) tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG – od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 114 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 3) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 4) jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 114 ust. 3 Statutu - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa określonych ust. 1 pkt 1. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w ust. 1 pkt 2 i 3 powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.
3. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
4. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.
5. Inwestowanie w aktywa wymienione w ust. 1 pkt 4 będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie tytułów uczestnictwa subfunduszu Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych tytułów uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania tytułów uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie informacyjnym Amundi Indeks Solution, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a także jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy

inwestycyjnych otwartych, których zasady polityki inwestycyjnej są zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG, określonych w art. 119-121 Statutu.

6. W przypadku rozpoczęcia likwidacji Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG lub Amundi Indeks Solution, a także w przypadku istotnej zmiany polityki inwestycyjnej, w tym celu inwestycyjnego Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG, Fundusz dokona niezwłocznie zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej zbliżonej do polityki inwestycyjnej Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
7. W przypadku wystąpienia jednego z poniżej wymienionych zdarzeń:
 - 1) spadku wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych lub utrzymywania się wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych,
 - 2) podwyższenia stawki opłaty pobieranej za zarządzanie Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG związanej z nabywaną przez Subfundusz kategorią tytułów uczestnictwa,
 - 3) połączenia Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG z innym subfunduszem bądź funduszem,
 - 4) zmian w strukturze właścicielskiej podmiotu zarządzającego Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG, przejęcia zarządzania tym subfunduszem przez nowego zarządzającego lub zmiany innego podmiotu trzeciego świadczącego usługi na rzecz tego subfunduszu, ile zmiana ta w istotny sposób wpłynęła, wpływa lub obiektywnie oceniając - może wpływać na możliwość lub jakość współpracy przez Towarzystwo z subfunduszem,
 - 5) nieosiągnięcie przez Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG, w okresie zgodnym z minimalnym zalecanym czasem utrzymywania tytułów uczestnictwa w tym subfunduszu, stopy zwrotu odpowiadającej przynajmniej benchmarkowi przyjętemu przez ten subfundusz lub nieosiągnięcie przez ten subfundusz średniej stopy zwrotu ustalonej w grupie funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej,

Fundusz może dokonać zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że będzie to fundusz lub instytucja wspólnego inwestowania mająca siedzibę w jednym z krajów Unii Europejskiej, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

26) Artykuł 114 ust. 1 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „1. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym rozdziale Fundusz lokuje modelowo do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG. Udział tytułów uczestnictwa subfunduszu Amundi Global High Yield Corporate w Aktywach Subfunduszu może być niższy niż określony w zdaniu poprzedzającym, jednakże nie niższy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia płynności Subfunduszu Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w ust. 2, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery

wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w depozyty.”.

27) W Artykule 114 ust. 4 Statutu zwrot: „Franklin Flexible Alpha Bond Fund” zastępuje się odpowiednio na zwrotem: „Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG”.

28) Artykuły 119, 120, 121 i 122 Statutu otrzymują nowe następujące brzmienie:

„Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu

Amundi Index Solutions – Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG

Artykuł 119

1. Głównym celem inwestycyjnym Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG (zwanym dalej w niniejszym rozdziale „zagranicznym subfunduszem”) jest odwzorowanie wyników indeksu Bloomberg MSCI ESG Global Corporate High Yield Select Index („Indeks”) oraz minimalizowanie błędu odwzorowania między wartością aktywów netto zagranicznego subfunduszu a wynikami Indeksu.
2. Ekspozycja zagranicznego subfunduszu na Indeks zostanie osiągnięta poprzez jego replikację bezpośrednią, głównie poprzez bezpośrednie inwestycje w zbywalne papiery wartościowe lub inne aktywa kwalifikowalne stanowiące komponenty Indeksu.
3. Zagraniczny subfundusz zamierza wdrożyć model replikacji indeksu oparty na próbie, w celu odwzorowania wyników Indeksu, dlatego nie oczekuje się, że zagraniczny subfundusz będzie przez cały czas posiadał wszystkie komponenty bazowe Indeksu lub utrzymywał je w takich samych proporcjach, jak ich wagi w Indeksie. Zagraniczny subfundusz może również posiadać niektóre papiery wartościowe, które nie stanowią komponentów bazowych Indeksu.
4. Błąd odwzorowania mierzy zmienność różnicy między zwrotem z zagranicznego subfunduszu a zwrotem z Indeksu. W normalnych warunkach rynkowych przewiduje się, że zagraniczny subfundusz będzie odwzorowywał wyniki Indeksu z błędem odwzorowania do 1%. Zwrot, wykorzystywany do obliczenia błędu odwzorowania zagranicznego subfunduszu, jest ustalany przed uwzględnieniem mechanizmu swing pricing.
5. W celu uwzględnienia wpływów i wypływów, a także niektórych specyficznych cech lokalnego rynku (dostęp do rynku i płynność, lokalne podatki), zarządzający inwestycjami zagranicznego subfunduszu będzie mógł połączyć replikację bezpośrednią z replikacją za pomocą instrumentów pochodnych, takich jak między innymi kontrakty terminowe futures. W przypadku takiej replikacji zagraniczny subfundusz może posiadać lokaty, zachowując pełną ekspozycję na Indeks.
6. Zagraniczny subfundusz może stosować wszelkie efektywne techniki i instrumenty zarządzania portfelem związane ze zbywalnymi papierami wartościowymi i instrumentami rynku pieniężnego, takie jak pożyczki papierów wartościowych, umowy odkupu oraz umowy reverse repo, w celu skutecznego zarządzania portfelem, zgodnie z opisem i zgodnie z sekcjami „Techniki i instrumenty transakcji finansowania papierów wartościowych” oraz „Metody replikacji dla subfunduszy zarządzanych pasywnie” prospektu informacyjnego Amundi Index Solutions. W szczególności takie techniki i instrumenty mogą być wykorzystywane w celu generowania dodatkowych dochodów.

Przytoczenie zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji Amundi Indeks Solution - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy

Artykuł 120.

1. Każdy subfundusz jak i Amundi Indeks Solution muszą spełniać wszystkie obowiązujące przepisy i regulacje unijne i luksemburskie, a także obowiązujących przepisów i regulacji UE oraz Luksemburga, a także określonych okólników, standardów technicznych i innych wymogów.
2. W przypadku wykrytego naruszenia przepisów Ustawy z 2010 roku, stosowny subfundusz (subfundusze) ma obowiązek przestrzegać postanowień odpowiedniej polityki, które mają priorytetowe znaczenie w jego transakcjach dotyczących papierów wartościowych i decyzjach dotyczących zarządzania, z należyтым uwzględnieniem interesów akcjonariuszy. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie wartości procentowe i ograniczenia odnoszą się do każdego subfunduszu indywidualnie.

**Przytoczenie zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych Amundi Indeks Solution
- wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy
Artykuł 121.**

1. Wykorzystanie przez subfundusze danego papieru wartościowego lub techniki musi być zgodne z jego polityką inwestycyjną i ograniczeniami.
2. Subfundusz, który inwestuje lub jest wprowadzany do obrotu w jurysdykcjach poza UE może podlegać dalszym wymogom regulacyjnym (które nie zostały opisane w prospekcie informacyjnym Amundi Indeks Solution) nałożonym w danej jurysdykcji.
3. Subfundusze nie muszą przestrzegać limitów inwestycyjnych przy wykonywaniu praw poboru, o ile wszelkie naruszenia zostały skorygowane zgodnie z powyższym opisem. Żaden subfundusz nie może nabywać aktywów, z którymi wiąże się nieograniczona odpowiedzialność, ani gwarantować emisji papierów wartościowych innych emitentów.
4. Z wyjątkiem sytuacji wyjątkowo niekorzystnych warunków rynkowych, w których okoliczności wymagają czasowego przekroczenia limitu 20% i jest to uzasadnione z punktu widzenia interesów akcjonariuszy, subfundusze mogą posiadać do 20% swoich aktywów netto w postaci lokat bankowych a vista, które są dostępne w dowolnym momencie, w celu pokrycia bieżących lub nadzwyczajnych płatności, lub przez czas niezbędny do reinwestycji w aktywa kwalifikowalne, lub przez okres bezwzględnie niezbędny w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych.
5. Rodzaje papierów wartościowych i transakcji, które są dopuszczalne dla subfunduszy Amundi Indeks Solution (z wyjątkiem subfunduszu MMF):
 - 1) Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego:
 - a) muszą być notowane lub być przedmiotem obrotu na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych w uprawnionym państwie lub muszą być przedmiotem obrotu publicznego na rynku regulowanym w uprawnionym państwie, który działa regularnie, jest rynkiem uznawanym i publicznym,
 - b) nowo wyemitowane papiery wartościowe muszą być objęte zobowiązaniem do wprowadzenia ich do obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub rynku regulowanym w kwalifikującym się państwie i muszą zostać wprowadzone do obrotu w terminie 12 miesięcy od daty emisji,
 - 2) Instrumenty rynku pieniężnego, które nie spełniają wymogów określonych w pkt 1:
 - a) muszą podlegać (na poziomie papierów wartościowych lub emitenta) przepisom dotyczącym ochrony inwestora i oszczędności, a także muszą spełniać jedno z poniższych kryteriów:
 - są emitowane lub gwarantowane przez centralne, regionalne lub

- lokalne władze lub bank centralny państwa członkowskiego UE, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny, UE, organ międzynarodowy, do którego należy przynajmniej jeden kraj UE, suwerenne państwo lub w przypadku federacji - państwo federalne,
- są emitowane przez emitenta lub przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe zaliczają się do kategorii określonej w pkt 1 powyżej,
 - są emitowane lub są gwarantowane przez emitenta podlegającego zasadom nadzoru ostrożnościowego UE lub innym zasadom ostrożnościowym, które CSSF uznaje za równoważne,
- b) mogą również kwalifikować się, jeżeli emitent należy do kategorii uznawanej przez CSSF, podlegają ochronie inwestora równoważnej w stosunku do tej określonej bezpośrednio po lewej stronie i spełniają jedno z poniższych kryteriów:
- są emitowane przez spółkę, której kapitał i rezerwy wynoszą co najmniej 10 milionów EUR, oraz która publikuje swoje roczne sprawozdania finansowe,
 - są emitowane przez podmiot wyspecjalizowany do finansowania grupy spółek, z których co najmniej jedna jest notowana publicznie,
 - są emitowane przez podmiot wyspecjalizowany do finansowania instrumentów zabezpieczania, które korzystają z bankowej linii płynności,
- 3) Jednostki uczestnictwa w UCITS lub UCI niepowiązanych z Amundi Indeks Solution:
- a) muszą być upoważnione przez państwo członkowskie UE lub państwo, które, według uznania CSSF, posiada równoważne przepisy prawa i odpowiednią współpracę między organami władzy. Muszą sporządzać roczne i półroczne raporty finansowe. Muszą podlegać ograniczeniu statutowemu zabraniającemu lokowania więcej niż 10% aktywów w inne UCITS lub UCI,
 - b) muszą podlegać unijnemu nadzorowi regulacyjnemu i ochronie inwestora w odniesieniu do UCITS lub równoważnym regulacjom spoza UE (zwłaszcza w zakresie segregacji aktywów, zaciągania pożyczek, udzielania pożyczek oraz sprzedaży niepokrytych zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego),
- 4) Jednostki uczestnictwa w UCITS lub UCI powiązane z Amundi Indeks Solution (UCITS/UCI jest uważany za powiązany z Amundi Fund, jeżeli oba są zarządzane lub kontrolowane przez te same lub stowarzyszone spółki zarządzające lub jeżeli Amundi Fund posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 10% kapitału lub praw głosu w UCITS/UCI):
- a) muszą spełniać wszystkie wymogi z pkt 3,
 - b) UCITS/UCI nie może nakładać żadnych opłat z tytułu nabycia, zamiany lub umorzenia jednostek uczestnictwa,
 - c) prospekt każdego subfunduszu, który dokonuje znacznych inwestycji w inne UCITS/UCI, musi zawierać informacje o maksymalnych opłatach za zarządzanie dla samego subfunduszu oraz dla UCITS/UCI, które zamierza on posiadać,
- 5) Jednostki uczestnictwa innych subfunduszy Amundi Indeks Solution:

- a) muszą spełniać wszystkie wymogi z pkt 3 i 4,
 - b) subfundusz docelowy nie może z kolei inwestować w subfundusz nabywający (własność wzajemna),
 - c) w momencie dokonywania inwestycji subfundusz docelowy nie może posiadać więcej niż 10% aktywów w innym subfunduszu,
 - d) subfundusz nabywający zrzeka się wszystkich praw głosu związanych z nabywanymi jednostkami uczestnictwa,
 - e) jednostki uczestnictwa nie są zaliczane do aktywów subfunduszu nabywającego dla celów minimalnych progów aktywów,
 - f) przestrzeganie powyższych wymogów zwalnia SICAV z wymogów Ustawy z 10 sierpnia 1915 roku.
- 6) Nieruchomości i towary, w tym metale szlachetne:
- a) ekspozycja inwestycyjna jest dozwolona tylko za pośrednictwem zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych lub innych dopuszczalnych rodzajów inwestycji,
 - b) Amundi Indeks Solution może bezpośrednio nabywać nieruchomości lub inne rzeczowe aktywa trwałe, które są bezpośrednio niezbędne dla celów jego działalności,
 - c) posiadanie metali szlachetnych lub towarów, bezpośrednio lub poprzez certyfikaty, jest zabronione,
- 7) Lokaty w instytucjach kredytowych:
- a) lokaty (z wyłączeniem lokat bankowych a vista), które muszą być dostępne do wypłaty na żądanie i nie mogą mieć terminu zapadalności dłuższego niż 12 miesięcy,
 - b) instytucje muszą mieć siedzibę w państwie członkowskim UE albo w innym przypadku, muszą podlegać unijnym zasadom ostrożnościowym lub innym zasadom ostrożnościowym, które CSSF uznaje za równoważne,
- 8) Pomocnicze aktywa płynne:
- a) lokaty bankowe a vista, dostępne w dowolnym momencie,
- 9) Instrumenty pochodne i równoważne instrumenty rozliczane w środkach pieniężnych:
- a) inwestycje bazowe lub wskaźniki referencyjne muszą być opisane w pkt 1, 2, 3, 4, 6 i 7 lub muszą to być indeksy, stopy procentowe, kursy walut lub waluty. We wszystkich przypadkach powyższe inwestycje lub wskaźniki oraz wszelkie inwestycje z nimi związane muszą mieścić się w zakresie inwestycji subfunduszu w instrumenty niepochodne. Łączna wartość ekspozycji nie może przekroczyć 100% aktywów subfunduszu,
 - b) instrumenty pochodne OTC muszą spełniać wszystkie następujące kryteria:
 - muszą należeć do kategorii zatwierdzonych przez CSSF,
 - muszą mieć wiarygodne codzienne wyceny, które są dokładne i niezależne,
 - musi istnieć możliwość ich sprzedaży, upłynnienia lub zamknięcia w inny sposób według wartości godziwej w dowolnym momencie,
 - ich strony muszą podlegać nadzorowi ostrożnościowemu,
 - musi istnieć możliwość dokonania należytego pomiaru ich profilu ryzyka

- nie mogą przekraczać 10% aktywów subfunduszu, gdy ich stroną jest instytucja kredytowa lub 5% z innymi stronami,
- 10) Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które nie spełniają wymogów określonych w pkt 1, 2, 6 i 7:
 - a) ograniczone do 10% aktywów subfunduszu,
- 11) Pożyczki papierów wartościowych, umowy odkupu i umowy reverse repo:
 - a) wielkość transakcji nie może kolidować z realizacją polityki inwestycyjnej przez subfundusz lub z jego zdolnością do zaspokojenia odkupów,
 - b) zabezpieczenie gotówkowe z transakcji musi być inwestowane w wysokiej jakości inwestycje krótkoterminowe. Udzielanie lub gwarantowanie pożyczek osobom trzecim do jakichkolwiek innych celów jest zabronione,
- 12) Techniki i instrumenty służące efektywnemu zarządzaniu portfelem:
 - a) muszą dotyczyć zbywalnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego,
 - b) ta kategoria obejmuje instrumenty pochodne,
- 13) Zaciąganie pożyczek;
 - a) z wyjątkiem pożyczek typu „back-to-back” wykorzystywanych do nabycia walut obcych, wszystkie pożyczki muszą być czasowe i ograniczone do 10% aktywów netto subfunduszu.
- 6. W celu zapewnienia dywersyfikacji, subfundusz nie może inwestować więcej niż określoną część swoich aktywów w jeden podmiot lub jedną kategorię papierów wartościowych. Dla celów niniejszego ustępu oraz następnego „podmiot” oznacza pojedynczą spółkę, z wyjątkiem limitów w zatytułowanych „łącznie”, które są monitorowane na poziomie grupy lub na poziomie skonsolidowanym. Niniejsze zasady dywersyfikacji nie obowiązują w ciągu pierwszych sześciu miesięcy działalności subfunduszu.
- 7. Maksymalna inwestycja/ekspozycja jako % aktywów subfunduszu:
 - 1) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane lub gwarantowane przez dowolne państwo, lokalne władze państwowe na terytorium UE, lub organ międzynarodowy, do którego należy przynajmniej jedno państwo członkowskie UE:
 - a) 35% w dowolnym jednym emitencie,
 - b) subfundusz może inwestować w zaledwie sześć emisji, jeżeli inwestuje zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka i spełnia oba poniższe kryteria:
 - emisje obejmują zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane lub gwarantowane przez jakiekolwiek suwerenne państwo, lokalne władze państwowe na terytorium UE, lub organ międzynarodowy, do którego należy przynajmniej jedno państwo członkowskie UE;
 - subfundusz inwestuje nie więcej niż 30% w pojedynczą emisję,
 - 2) Obligacje zabezpieczone (tj. obligacje, które spełniają definicję obligacji zabezpieczonych zawartą w art. 3 pkt 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2162 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie emisji obligacji zabezpieczonych i nadzoru publicznego nad obligacjami zabezpieczonymi) i obligacje wyemitowane przed dniem 8 lipca 2022 r. podlegające określonej ochronie prawnej inwestora (wpływy z obligacji muszą być inwestowane, aby zapewnić pełne pokrycie

- zobowiązań oraz zapewnić inwestorowi pierwszeństwo spłaty w przypadku upadłości emitenta) i wyemitowane przez instytucję kredytową z siedzibą w UE:
- a) 25% w dowolnym jednym emitencie,
 - b) 80% w obligacje od wszystkich emitentów lub jednostek, w które subfundusz zainwestował więcej niż 5% aktywów,
- 3) wszelkie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż te opisane w pkt 1 i 2 powyżej:
 - a) 10% w dowolnym jednym emitencie,
 - b) 35% łącznie,
 - c) 20% we wszystkie spółki z jednym emitentem,
 - d) 40% łącznie, we wszystkich emitentów lub podmioty, w których subfundusz zainwestował więcej niż 5% aktywów,
 - 4) lokaty w instytucjach kredytowych:
 - a) 20% w dowolnym jednym emitencie,
 - b) 20% łącznie,
 - 5) Instrumenty pochodne OTC, których stroną jest instytucja kredytowa określona w ust. 5 pkt 7 powyżej:
 - a) ekspozycja 10% w dowolnym jednym emitencie,
 - 6) Instrumenty pochodne OTC z innymi kontrahentami:
 - a) ekspozycja 5% w dowolnym jednym emitencie,
 - 7) Jednostki UCITS lub UCI określone w ust. 5 pkt 3 i 4 powyżej:
 - a) 20% w dowolnym jednym emitencie,
 - b) 10% łącznie, jeśli określono to w opisie odpowiedniego subfunduszu, limit ten można podwyższyć do 30% w przypadku UCI i 100% w przypadku UCITS,
 - c) każdy z subfunduszy UCI, których aktywa podlegają segregacji, uznawany jest za odrębny UCI. Aktywa posiadane przez UCITS / UCI nie są uwzględniane dla celów zgodności z pkt 1-6 powyżej,
8. W przypadku subfunduszy indeksowych maksymalny udział w danym indeksie, wynosi dla:
 - 1) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego określonych w ust. 5 pkt 1 i 2,
 - 2) jednostek uczestnictwa w UCITS lub UCI,
 - 3) instrumentów pochodnych (OTC lub będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym),
 - 4) aktywów kwalifikowalnych innych niż określone w art. 41 ust. 1 ustawy z 2010 r., 20% - w dowolnym komponencie indeksu oraz do 35% tylko w jednym komponencie indeksu (w wyjątkowych okolicznościach, np. gdy papier wartościowy ma znacząco dominującą pozycję na rynku regulowanym, na którym jest przedmiotem obrotu).
 9. Na zdolność subfunduszu do odwzorowania wyników indeksu mogą mieć wpływ następujące czynniki:
 - 1) zmiany wagi indeksu, który jest odwzorowywany przez subfundusz, mogą generować koszty transakcyjne lub handlowe lub koszty opłaty skarbowej;
 - 2) istnienie opłat rynkowych;
 - 3) i/lub z powodu niewielkich rozbieżności w wycenie, które nie spowodowałyby zawieszenia obliczania wartości aktywów netto subfunduszu. Rozbieżności te mogą wynikać z czasowej niedostępności niektórych towarów w indeksie lub z wyjątkowych

okoliczności, które mogły spowodować zniekształcenia w wagach indeksu, w tym z przypadków zawieszenia lub czasowego zakłócenia notowań papierów wartościowych w indeksie.

10. Ograniczenia mające na celu zapobieżenie istotnemu wpływowi. Maksymalny udział własnościowy Amundi Index Solution jako % całkowitej wartości emisji papierów wartościowych, tj. limity, które mają zastosowanie na poziomie Amundi Funds i mają na celu ochronę Amundi Funds przed ryzykiem, które mogłoby powstać dla niego i emitenta, gdyby Amundi Index Solution posiadał znaczący procent danego papieru wartościowego lub emitenta:
- 1) papiery wartościowe uprawniające do głosu - poniżej poziomu, który uprawniałby Amundi Index Solution do sprawowania istotnego wpływu na zarządzanie,
 - 2) papiery wartościowe dowolnego jednego emitenta nieuprawniające do głosu – 10%,
 - 3) dłużne papiery wartościowe dowolnego jednego emitenta – 10% (limit można pominąć przy nabywaniu, jeżeli niemożliwe jest w tym momencie ich obliczenie),
 - 4) papiery wartościowe rynku pieniężnego dowolnego jednego emitenta – 10% (limit można pominąć przy nabywaniu, jeżeli niemożliwe jest w tym momencie ich obliczenie),
 - 5) akcje dowolnego UCITS lub UCI – 25% (limit można pominąć przy nabywaniu, jeżeli niemożliwe jest w tym momencie ich obliczenie).
11. Zasady wskazane w ust. 10 powyżej nie mają zastosowania do:
- 1) papierów wartościowych opisanych w ust. 8 pkt 1) powyżej,
 - 2) tytułów uczestnictwa funduszy UE, które stanowią jedyny sposób, w jaki subfundusz może inwestować w kraju macierzystym funduszu UE, i które są zgodne z obowiązującymi przepisami Ustawy z 2010 roku.

Oplaty za zarządzanie subfunduszu Amundi Index Solutions - Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG

Artykuł 122.

Zgodnie z prospektem informacyjnym Amundi Indeks Solution wynagrodzenie stałe za zarządzanie Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG w zakresie tytułów uczestnictwa nabywanych przez Subfundusz (wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu), wynosi nie więcej niż 0,15% w skali roku od średniej wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Zagraniczny subfundusz może ponosić inne koszty lub opłaty, które zostały wskazane w jego prospekcie.

instytucji wspólnego inwestowania.”.

29) Artykuł 125 ust. 3 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Core MSCI World UCITS ETF wyodrębnionego w ramach Amundi ETF ICAV – irlandzkiego funduszu zbiorowego inwestowania o otwartym charakterze i zmiennym kapitale, utworzonym jako fundusz parasolowy (ICAV) z siedzibą w Irlandii, zwanego dalej „Amundi ETF ICAV”. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe i zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej określonymi w art. 127-132a niniejszego rozdziału.”.

30) Artykuł 127 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 127.

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:
 - 1) tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Core MSCI World UCITS ETF – od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 128 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 3) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 4) jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 128 ust. 3 Statutu - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa określonych w ust. 1 pkt 1. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w ust. 1 pkt 2 i 3 powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.
3. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
4. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.
5. Inwestowanie w aktywa wymienione w ust. 1 pkt 4 będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie tytułów uczestnictwa Amundi Core MSCI World UCITS ETF nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych tytułów uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania tytułów uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a także jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, których zasady polityki inwestycyjnej są zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu Amundi Core MSCI World UCITS ETF, określonych w art. 133-135 Statutu.
6. W przypadku rozpoczęcia likwidacji Amundi Core MSCI World UCITS ETF lub Amundi ETF ICAV Funds, a także w przypadku istotnej zmiany polityki inwestycyjnej, w tym celu inwestycyjnego Amundi Core MSCI World UCITS ETF, Fundusz dokona niezwłocznie

zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej zbliżonej do polityki inwestycyjnej Amundi Core MSCI World UCITS ETF, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

7. W przypadku wystąpienia jednego z poniżej wymienionych zdarzeń:
- 1) spadku wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych lub utrzymywania się wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych,
 - 2) podwyższenia stawki opłaty pobieranej za Amundi Core MSCI World UCITS ETF związanej z nabywaną przez Subfundusz kategorią tytułów uczestnictwa,
 - 3) połączenia Amundi Core MSCI World UCITS ETF z innym subfunduszem bądź funduszem,
 - 4) zmian w strukturze właścicielskiej podmiotu zarządzającego Amundi Core MSCI World UCITS ETF, przejścia zarządzania tym subfunduszem przez nowego zarządzającego lub zmiany innego podmiotu trzeciego świadczącego usługi na rzecz tego subfunduszu, o ile zmiana ta w istotny sposób wpłynęła, wpływa lub obiektywnie oceniając - może wpływać na możliwość lub jakość współpracy przez Towarzystwo z subfunduszem,
 - 5) nieosiągnięcie przez Amundi Core MSCI World UCITS ETF, w okresie zgodnym z minimalnym zalecanym czasem utrzymywania tytułów uczestnictwa w tym subfunduszu, stopy zwrotu odpowiadającej przynajmniej benchmarkowi przyjętemu przez ten subfundusz lub nieosiągnięcie przez ten subfundusz średniej stopy zwrotu ustalonej w grupie funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej,

Fundusz może dokonać zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że będzie to fundusz lub instytucja wspólnego inwestowania mająca siedzibę w jednym z krajów Unii Europejskiej, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

31) Artykuł 128 ust. 1 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „1. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym rozdziale Fundusz lokuje modelowo do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa Amundi Core MSCI World UCITS ETF. Udział tytułów uczestnictwa subfunduszu Amundi Core MSCI World UCITS ETF w Aktywach Subfunduszu może być niższy niż określony w zdaniu poprzedzającym, jednakże nie niższy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia płynności Subfunduszu Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w ust. 2, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w depozyty.”.

32) W Artykule 128 ust. 4 Statutu zwrot: „iShares Core MSCI World UCITS ETF” zastępuje się odpowiednio na zwrotem: „Amundi Core MSCI World UCITS ETF”.

33) Artykuły 133, 134, 135 i 136 Statutu otrzymują nowe następujące brzmienie:

**„Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu
Amundi ETF ICAV - Amundi Core MSCI World UCITS ETF
Artykuł 133.**

1. Amundi Core MSCI World UCITS ETF (zwany dalej w niniejszym rozdziale „zagranicznym subfunduszem”) dąży do odzwierciedlenia wyników indeksu MSCI World Index (dalej „Indeks”).
2. Zagraniczny subfundusz jest zarządzany zgodnie z podejściem pasywnym, a ekspozycja na Indeks zostanie osiągnięta poprzez bezpośrednią replikację, głównie poprzez dokonywanie bezpośrednich inwestycji w zbywalne papiery wartościowe lub inne aktywa kwalifikowalne, opisane bardziej szczegółowo poniżej, reprezentujące komponenty Indeksu w proporcjach bardzo zbliżonych do ich proporcji w Indeksie, jak opisano bardziej szczegółowo w sekcji „Metody replikacji dla pasywnie zarządzanych Subfunduszy” prospektu informacyjnego Amundi ETF ICAV. Z wyjątkiem dozwolonych inwestycji w pozagiełdowe instrumenty pochodne typu opcja i swap (jak opisano bardziej szczegółowo w sekcji „Techniki i instrumenty dotyczące papierów wartościowych i instrumentów pochodnych” w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV) oraz środki pieniężne, inwestycje zagranicznego subfunduszu będą obejmowały akcje i instrumenty powiązane z akcjami, które będą notowane i będą przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych.
3. W celu uwzględnienia przepływów pieniężnych oraz niektórych specyficznych cech lokalnego rynku akcji (w tym dostępu do rynku, płynności lub lokalnych kwestii podatkowych) zarządzający inwestycjami zagranicznego subfunduszu może inwestować w kontrakty terminowe, opcje i swapy odnoszące się do akcji wchodzących w skład Indeksu lub w inny sposób zgodne z celem inwestycyjnym zagranicznego subfunduszu. W tym przypadku zagraniczny subfundusz może posiadać lokaty, zachowując pełną ekspozycję na Indeks.
4. Zagraniczny subfundusz może stosować wszelkie techniki i instrumenty skutecznego zarządzania portfelem związane ze zbywalnymi papierami wartościowymi i instrumentami rynku pieniężnego, takie jak pożyczki papierów wartościowych oraz umowy odkupu i umowy reverse repo, w celu skutecznego zarządzania portfelem, zgodnie z opisem i zgodnie z sekcjami prospektu informacyjnego Amundi ETF ICAV „Techniki i instrumenty transakcji finansowania papierów wartościowych” oraz „Metody odwzorowania dla subfunduszy zarządzanych pasywnie”. W szczególności takie techniki i instrumenty mogą być wykorzystywane w celu generowania dodatkowych dochodów dla zagranicznego subfunduszu.
5. Maksymalne i oczekiwane proporcje aktywów zagranicznego subfunduszu, które mogą podlegać transakcjom SFT, zostały przedstawione w tabeli zatytułowanej „Wykorzystanie transakcji finansowania papierów wartościowych i swapów całkowitej stopy zwrotu” w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV.

**Przytoczenie zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji Amundi ETF ICAV - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy
Artykuł 134.**

1. W akcie założycielskim Amundi ETF ICAV przewidziano, że cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna dla każdego subfunduszu zostaną sformułowane przez członków zarządu Amundi ETF ICAV w momencie utworzenia danego subfunduszu. Szczegółowe informacje na temat celów inwestycyjnych i polityki inwestycyjnej każdego subfunduszu znajdują się w sekcji „Opis danego Subfunduszu” w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV.
2. Zarząd Amundi ETF ICAV może utworzyć subfundusz, który będzie dążył do odwzorowania określonego indeksu lub będzie aktywnie zarządzany przez zarządzającego inwestycjami

lub jego przedstawicieli w celu osiągnięcia określonego celu inwestycyjnego, który może obejmować osiągnięcie wyników lepszych od indeksu, a nie tylko jego odwzorowanie. W przypadku aktywnego zarządzania danym subfunduszem, zarządzający inwestycjami będzie miał swobodę decyzyjną w zakresie składu portfela takiego subfunduszu, z zastrzeżeniem celów inwestycyjnych i polityki inwestycyjnej określonych w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV.

3. Celem inwestycyjnym danego subfunduszu może być odwzorowanie lub replikacja wyników określonego indeksu (lub indeksów) lub strategii poprzez (i) bezpośrednio inwestycje w niektóre lub wszystkie komponenty odpowiedniego indeksu lub strategii (zakładając, że komponenty te są aktywami kwalifikowalnymi); (ii) bezpośrednio inwestycje w kwalifikowalne aktywa, które zapewniają pośrednią ekspozycję na odpowiedni indeks lub strategię (lub ich komponenty); (iii) finansowe instrumenty pochodne (FDI), które zapewniają pośrednią ekspozycję na odpowiedni indeks lub jego komponenty; (iv) inne kwalifikowalne instrumenty, w tym Kwity depozytowe; lub (v) kombinację powyższych punktów od (i) do (iv). Metody stosowane do replikacji indeksu dla takich pasywnie zarządzanych subfunduszy zostały szczegółowo opisane w sekcji zatytułowanej „Metody replikacji dla pasywnie zarządzanych Subfunduszy” w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV.
4. Wszelkie zmiany celu inwestycyjnego lub istotne zmiany polityki inwestycyjnej danego subfunduszu mogą być dokonywane wyłącznie za zgodą większości głosów oddanych na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy subfunduszu lub w drodze pisemnej uchwały podjętej przez wszystkich akcjonariuszy subfunduszu. Z zastrzeżeniem postanowień pierwszego zdania niniejszego ustępu, w przypadku zmiany celu inwestycyjnego lub polityki subfunduszu, zatwierdzonej większością głosów na walnym zgromadzeniu, każdy akcjonariusz subfunduszu musi otrzymać powiadomienie z odpowiednim wyprzedzeniem, aby umożliwić mu umorzenie swoich akcji przed wprowadzeniem takiej zmiany. W celu uniknięcia wątpliwości, w przypadku zmiany nazwy odpowiedniego indeksu, zmiana ta nie będzie uznawana za zmianę celu inwestycyjnego subfunduszu lub istotną zmianę polityki inwestycyjnej subfunduszu, a akcjonariusze zostaną z wyprzedzeniem powiadomieni o wszelkich zmianach nazwy odpowiedniego indeksu.
5. Zarząd Amundi ETF ICAV zastrzega sobie prawo do zmiany lub zastąpienia odpowiedniego indeksu subfunduszu innym indeksem, jeśli uzna to za leżące w interesie Amundi ETF ICAV lub subfunduszu. Zarząd może zmienić nazwę subfunduszu, w szczególności w przypadku zmiany indeksu. Każda taka zmiana indeksu lub nazwy subfunduszu musi zostać zgłoszona do Banku Centralnego i uzyskać jego zgodę z wyprzedzeniem, a także musi zostać odnotowana w raportach rocznych i zbadanych sprawozdaniach finansowych lub raportach półrocznych i niezbadanych sprawozdaniach finansowych odpowiedniego subfunduszu, sporządzonych po wprowadzeniu takiej zmiany.

**Przytoczenie zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych Amundi ETF ICAV -
wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy**

Artykuł 135.

1. Limity inwestycyjne dla każdego subfunduszu zostaną sformułowane przez zarząd Amundi ETF ICAV w momencie utworzenia subfunduszu. Akt założycielski Amundi ETF ICAV stanowi, że inwestycje mogą być dokonywane wyłącznie w zakresie dozwolonym przez Akt założycielski i Rozporządzenia UCITS. W każdym przypadku każdy subfundusz będzie

- przestrzegał przepisów o UCITS wydanych przez Bank Centralny.
2. Poniższe ogólne limity inwestycyjne mają zastosowanie do każdego subfunduszu, z wyjątkiem przypadków, w których limity te zostały w sposób wyraźny lub dorozumiany uchylone zgodnie z wymogami Banku Centralnego. W takim przypadku w opisie danego subfunduszu w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV zostanie określony zakres, w jakim takie limity inwestycyjne nie mają zastosowania oraz zostaną wskazane ewentualne dodatkowe limity.
 3. Inwestycje subfunduszy muszą ograniczać się do:
 - 1) papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego określonych w Rozporządzeniach UCITS, które są dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych w państwie członkowskim lub państwie trzecim lub które są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, działającym regularnie, uznanym i dostępnym publicznie w państwie członkowskim lub państwie trzecim i wymienionym w Załączniku nr 1 do prospektu informacyjnego Amundi ETF ICAV;
 - 2) emitowanych ostatnio zbywalnych papierów wartościowych, które zostaną dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub innym rynku (jak opisano powyżej) w ciągu roku;
 - 3) instrumentów rynku pieniężnego, zgodnie z definicją zawartą w Rozporządzeniach UCITS, innych niż instrumenty będące przedmiotem obrotu na Rynku regulowanym;
 - 4) akcji lub jednostek uczestnictwa UCITS;
 - 5) akcji lub jednostek uczestnictwa alternatywnych funduszy inwestycyjnych zgodnie z Rozporządzeniami UCITS;
 - 6) lokat w instytucjach kredytowych zgodnie z Rozporządzeniami UCITS; oraz
 - 7) finansowych instrumentów pochodnych określonych w Rozporządzeniach UCITS.
 4. Subfundusze mogą inwestować nie więcej niż 10% swojej Wartości aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż te wymienione w sekcji „Dozwolone inwestycje” w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV.
 5. Subfundusze nie mogą inwestować więcej niż 10% aktywów ICAV w papiery wartościowe, do których ma zastosowanie art. 68(1)(d) Rozporządzeń UCITS (z późniejszymi zmianami). Powyższy limit nie ma zastosowania do inwestycji subfunduszy w amerykańskie papiery wartościowe znane jako „papiery wartościowe zgodnie z zasadą 144 A”, pod warunkiem, że:
 - 1) odpowiednie papiery wartościowe zostały wyemitowane z zastrzeżeniem, że zostaną zarejestrowane przez odpowiedni organ nadzoru w terminie jednego roku od daty emisji; oraz
 - 2) papiery wartościowe nie są papierami niepiętnymi (tj. mogą zostać zrealizowane przez subfundusz w terminie 7 dni po cenie lub w przybliżeniu po cenie, po której są wyceniane przez subfundusz).
 6. Subfundusze mogą inwestować nie więcej niż 10% swojej Wartości aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam podmiot, pod warunkiem, że łączna wartość zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez emitentów, w które inwestuje więcej niż 5%, jest mniejsza niż 40%.
 7. Z zastrzeżeniem uprzedniej zgody Banku Centralnego, limit 10% (opisany w ust. 6 powyżej) zostaje podwyższony do 25% w przypadku obligacji emitowanych przez instytucję

- kredytową, która ma siedzibę w państwie członkowskim i podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę obligatariuszy. Jeżeli subfundusz zainwestuje ponad 5% swojej Wartości aktywów netto w obligacje wyemitowane przez jednego emitenta, łączna wartość tych inwestycji nie może przekroczyć 80% wartości aktywów netto subfunduszu.
8. Limit 10% (opisany w ust. 6 powyżej) zostaje podwyższony do 35%, jeżeli zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego są emitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie lub jego władze lokalne albo przez państwo niebędące członkiem UE lub międzynarodową instytucję publiczną, której członkami jest co najmniej jedno państwo członkowskie.
 9. Wymienione powyżej zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego nie są uwzględniane przy stosowaniu limitu 40%.
 10. Subfundusze nie mogą inwestować więcej niż 20% swoich aktywów w lokaty ustanowione w tej samej instytucji.
 11. Ekspozycja danego subfunduszu na ryzyko związane z kontrahentem instrumentu pochodnego OTC nie może przekraczać 5% jego Wartości aktywów netto. Limit ten zostaje podwyższony do 10% w przypadku instytucji kredytowych posiadających zezwolenie w EOG, instytucji kredytowych posiadających zezwolenie w państwie będącym sygnatariuszem (innym niż państwo członkowskie EOG) porozumienia bazylejskiego z lipca 1988 r. w sprawie konwergencji kapitałowej lub instytucji kredytowych posiadających zezwolenie na Jersey, Guernsey, Wyspie Man, w Australii lub Nowej Zelandii.
 12. Niezależnie od postanowień powyższych ustępów, połączenie dwóch lub więcej z poniższych pozycji, emitowanych przez ten sam podmiot lub w nim dokonanych lub z nim zawartych, nie może przekraczać 20% aktywów netto:
 - 1) inwestycji w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku;
 - 2) lokaty lub
 - 3) ekspozycji na ryzyko kontrahenta wynikające z transakcji dotyczących instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym.
 13. Limity, o których mowa w powyższych ustępach nie mogą być łączone, tak aby ekspozycja na jeden podmiot nie przekraczała 35% wartości aktywów netto subfunduszu.
 14. Spółki należące do grupy są traktowane jako jeden emitent dla celów powyższych postanowień. Jednakże do inwestycji w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w ramach tej samej grupy może mieć zastosowanie limit 20% aktywów netto.
 15. Subfundusz może inwestować do 100% swojej Wartości aktywów netto w różne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez dowolne państwo członkowskie, władze lokalne państwa członkowskiego, państwa niebędące członkami UE lub międzynarodowe organy publiczne, których członkami jest co najmniej jedno państwo członkowskie lub rządy państw członkowskich OECD (pod warunkiem, że odpowiednie emisje mają rating na poziomie inwestycyjnym) oraz rząd Chińskiej Republiki Ludowej, rząd Brazylii (pod warunkiem, że emisje mają rating na poziomie inwestycyjnym), rząd Indii (pod warunkiem, że emisje mają rating na poziomie inwestycyjnym), rząd Singapuru, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Międzynarodową Korporację Finansową, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Euratom, Azjatycki Bank Rozwoju, Europejski Bank Centralny, Radę Europy, Eurofime, Afrykański Bank Rozwoju, Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju (Bank

- Światowy), Międzyamerykański Bank Rozwoju, Unię Europejską, Federalną Narodową Agencję Kredytów Hipotecznych (Fannie Mae), Federalną Korporację Kredytów Hipotecznych (Freddie Mac), Rządową Narodową Agencję Kredytów Hipotecznych (Ginnie Mae), Stowarzyszenie Marketingu Kredytów Studenckich (Sallie Mae), Federalny Bank Kredytów Mieszkaniowych, Federalny Bank Kredytów Rolniczych, Tennessee Valley Authority, Straight-A Funding LLC. Każdy subfundusz musi posiadać papiery wartościowe z co najmniej 6 różnych emisji, przy czym papiery wartościowe z jednej emisji nie mogą przekraczać 30% aktywów netto.
16. Subfundusze nie mogą inwestować więcej niż 20% aktywów netto w jeden program zbiorowego inwestowania. Niezależnie od powyższego, żaden subfundusz nie będzie inwestował więcej niż 10% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa lub akcje innych UCITS lub programów zbiorowego inwestowania.
 17. Inwestycje subfunduszy w alternatywne fundusze inwestycyjne nie mogą łącznie przekraczać 30% aktywów netto subfunduszu.
 18. Subfundusze mogą inwestować w inne programy zbiorowego inwestowania, jeżeli takie programy zbiorowego inwestowania nie mogą inwestować więcej niż 10% aktywów netto w inne otwarte programy zbiorowego inwestowania.
 19. W przypadku, gdy dany subfundusz inwestuje w jednostki uczestnictwa innych programów zbiorowego inwestowania, które są zarządzane bezpośrednio lub na zlecenie przez Spółkę zarządzającą lub przez inny program zbiorowego inwestowania, z którym Spółka zarządzająca jest powiązana poprzez wspólne zarządzanie lub kontrolę lub poprzez znaczny bezpośredni lub pośredni udział, ani Spółka zarządzająca, ani taki inny program zbiorowego inwestowania nie mogą pobierać opłat za subskrypcję, konwersję lub umorzenie z tytułu inwestycji danego subfunduszu w jednostki uczestnictwa takiego innego programu zbiorowego inwestowania.
 20. W przypadku, gdy Zarządzający inwestycjami lub Spółka zarządzająca otrzymują prowizję (w tym prowizję z rabatem) z tytułu inwestycji w jednostki uczestnictwa innego programu zbiorowego inwestowania, prowizja ta musi zostać wpłacona na rzecz danego subfunduszu.
 21. Subfundusze mogą inwestować do 20% swojej Wartości aktywów netto w akcje lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez ten sam podmiot, jeżeli polityka inwestycyjna subfunduszu polega na odzwierciedlaniu indeksu, który spełnia kryteria określone w Rozporządzeniach UCITS i jest uznawany przez Bank Centralny.
 22. W przypadku wyjątkowych warunków rynkowych limit, o którym mowa powyżej, może zostać podwyższony do 35% i zastosowany do jednego emitenta.
 23. Amundi ETF ICAV w imieniu swoich subfunduszy nie może nabywać żadnych akcji uprawniających do głosowania, które umożliwiłyby mu wywieranie znaczącego wpływu na zarządzanie emitentem.
 24. Subfundusz może nabyć nie więcej niż:
 - 1) 10% akcji bez prawa głosu dowolnego jednego emitenta;
 - 2) 10% dłużnych papierach wartościowych dowolnego jednego emitenta;
 - 3) 25% akcji lub jedno dowolnego jednego CIS;
 - 4) 10% instrumentów rynku pieniężnego dowolnego jednego emitenta;Limity określone w podpunktach od 2 do 4 powyżej mogą zostać pominięte w momencie nabycia, jeżeli w tym momencie nie można obliczyć wartości brutto dłużnych papierów

- wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego lub wartości netto wyemitowanych papierów wartościowych.
25. Ustępy 23 i 24 powyżej nie mają zastosowania do:
- 1) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie lub jego władze lokalne;
 - 2) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo niebędące państwem członkowskim;
 - 3) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez międzynarodowe organy publiczne, których członkami jest co najmniej jedno państwo członkowskie;
 - 4) akcji posiadanych przez każdy subfundusz w kapitale podmiotu zarejestrowanego w państwie niebędącym członkiem UE, który inwestuje swoje aktywa głównie w papiery wartościowe emitentów mających siedzibę w tym państwie niebędącym członkiem UE, jeżeli zgodnie z przepisami tego państwa niebędącego członkiem UE takie posiadanie akcji stanowi jedyny sposób, w jaki każdy subfundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów z tego państwa niebędącego członkiem UE. Niniejsze zwolnienie ma zastosowanie wyłącznie w przypadku, gdy podmiot z państwa niebędącego członkiem UE przestrzega w swoich zasadach inwestowania limity określone w sekcji „Limity inwestycyjne”, pkt 3–11, sekcji „Inwestycje w inne programy zbiorowego inwestowania” pkt 1 i 2 oraz sekcji „Postanowienia ogólne” pkt 1, 2, 4, 5 i 6 w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV oraz pod warunkiem, że w przypadku przekroczenia tych limitów przestrzegane są postanowienia pkt 27 i 28 poniżej;
 - 5) akcji posiadanych przez subfundusz w kapitale spółek zależnych prowadzących wyłącznie działalność w zakresie zarządzania, doradztwa lub marketingu w kraju, w którym znajduje się spółka zależna, w odniesieniu do umorzenia akcji na wniosek Akcjonariuszy wyłącznie w ich imieniu.
26. Subfundusze nie muszą przestrzegać limitów inwestycyjnych określonych w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV przy wykonywaniu praw poboru związanych ze Zbywalnymi papierami wartościowymi lub Instrumentami rynku pieniężnego, które stanowią część jego aktywów.
27. Bank Centralny może zezwolić ostatnio zatwierdzonym subfunduszom na odstępstwo od postanowień dotyczących limitów inwestycyjnych wskazanych w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV, tj. ustępów 3–12, „Inwestycje w inne programy zbiorowego inwestowania”, ustępów 1 i 2 oraz „UCITS odwzorowujące indeks”, ustępów 1 i 2, przez sześć miesięcy od daty ich zatwierdzenia, pod warunkiem, że przestrzegają one zasady dywersyfikacji ryzyka.
28. Jeżeli limity określone w prospekcie informacyjnym Amundi ETF ICAV zostaną przekroczone z przyczyn niezależnych od subfunduszu lub w wyniku wykonania praw poboru, subfundusz musi przyjąć jako priorytetowy cel swoich transakcji sprzedaży zarządzenie tej sytuacji, z należyтым uwzględnieniem interesów swoich Akcjonariuszy.
29. Amundi ETF ICAV nie może prowadzić niepokrytej sprzedaży zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego (Amundi ETF ICAV nie może prowadzić krótkiej sprzedaży instrumentów rynku pieniężnego), udziałów lub jednostek uczestnictwa w CIS ani finansowych instrumentów pochodnych.

30. Subfundusze mogą posiadać dodatkowe aktywa płynne.
31. Subfundusze mogą inwestować w pochodne instrumenty finansowe (FDI) będące przedmiotem obrotu pozagiełdowego (OTC), pod warunkiem, że kontrahentami transakcji pozagiełdowych (CTC) są instytucje podlegające nadzorowi ostrożnościowemu i należące do kategorii zatwierdzonych przez Bank Centralny oraz podlegające warunkom i limitom określonym przez Bank Centralny zgodnie z Rozporządzeniami UCITS.
32. Ekspozycja pozycji na aktywa bazowe FDI, w tym FDI wbudowane w Zbywalne papiery wartościowe lub Instrumenty rynku pieniężnego, w połączeniu z pozycjami wynikającymi z inwestycji bezpośrednich, nie może przekraczać limitów inwestycyjnych określonych w Rozporządzeniach UCITS (postanowienie to nie ma zastosowania w przypadku indeksowanych FDI, pod warunkiem, że indeks bazowy spełnia kryteria określone w Rozporządzeniach UCITS).
33. Globalna ekspozycja każdego subfunduszu (zgodnie z Rozporządzeniami UCITS i obliczona na podstawie podejścia opartego na zaangażowaniu) w odniesieniu do bezpośrednich inwestycji zagranicznych nie może przekraczać jego całkowitej wartości aktywów netto.
34. Inwestycje w FDI podlegają warunkom i limitom określonym przez Bank Centralny.

Opłaty za zarządzanie subfunduszu Amundi ETF ICAV - Amundi Core MSCI World UCITS ETF
Artykuł 136.

Zgodnie z prospektem informacyjnym Amundi ETF ICAV wynagrodzenie stałe za zarządzanie Amundi Core MSCI World UCITS ETF w zakresie tytułów uczestnictwa nabywanych przez Subfundusz (wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu), wynosi nie więcej niż 0,08% w skali roku od średniej wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Zagraniczny subfundusz może ponosić inne koszty lub opłaty, które zostały wskazane w jego prospekcie.”.

34) Artykuł 167 ust. 3 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu CPR Invest – European Strategic Autonomy wyodrębnionego w ramach CPR Invest - spółki zbiorowego inwestowania typu otwartego o zmiennym kapitale (SICAV) z siedzibą w Luksemburgu, mającej status funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, dalej zwanej „CPR Invest”. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe i zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej określonymi w art. 169-174a niniejszego rozdziału.”.

35) Artykuł 169 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 169.

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:
 - 1) tytuły uczestnictwa subfunduszu CPR Invest – European Strategic Autonomy – od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 170 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 3) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,

- 4) jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 170 ust. 3 Statutu - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa określonych w ust. 1 pkt 1. Subfundusz będzie dążyć do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w ust. 1 pkt 2 i 3 powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.
3. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
4. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.
5. Inwestowanie w aktywa wymienione w ust. 1 pkt 4) będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie tytułów uczestnictwa subfunduszu CPR Invest – European Strategic Autonomy nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych tytułów uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania tytułów uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie informacyjnym CPR Invest, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a także jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, których zasady polityki inwestycyjnej są zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu CPR Invest – European Strategic Autonomy, określonych w art. 175-177 Statutu.
6. W przypadku rozpoczęcia likwidacji CPR Invest – European Strategic Autonomy lub CPR Invest, a także w przypadku istotnej zmiany polityki inwestycyjnej, w tym celu inwestycyjnego CPR Invest – European Strategic Autonomy, Fundusz dokona niezwłocznie zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej zbliżonej do polityki inwestycyjnej CPR Invest – European Strategic Autonomy, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
7. W przypadku wystąpienia jednego z poniżej wymienionych zdarzeń:
 - 1) spadku wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych lub utrzymywania się wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych,

- 2) podwyższenia stawki opłaty pobieranej za zarządzanie CPR Invest – European Strategic Autonomy związanej z nabywaną przez Subfundusz kategorią tytułów uczestnictwa,
- 3) połączenia CPR Invest – European Strategic Autonomy z innym subfunduszem bądź funduszem,
- 4) zmian w strukturze właścicielskiej podmiotu zarządzającego CPR Invest – European Strategic Autonomy, przejęcia zarządzania tym subfunduszem przez nowego zarządzającego lub zmiany innego podmiotu trzeciego świadczącego usługi na rzecz tego subfunduszu, o ile zmiana ta w istotny sposób wpłynęła, wpływa lub obiektywnie oceniając - może wpływać na możliwość lub jakość współpracy przez Towarzystwo z subfunduszem,
- 5) nieosiągnięcie przez CPR Invest – European Strategic Autonomy, w okresie zgodnym z minimalnym zalecanym czasem utrzymywania tytułów uczestnictwa w tym subfunduszu, stopy zwrotu odpowiadającej przynajmniej benchmarkowi przyjętemu przez ten subfundusz lub nieosiągnięcie przez ten subfundusz średniej stopy zwrotu ustalonej w grupie funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej,

Fundusz może dokonać zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że będzie to fundusz lub instytucja wspólnego inwestowania mająca siedzibę w jednym z krajów Unii Europejskiej, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

36) Artykuł 170 ust. 1 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „1. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym rozdziale Fundusz lokuje modelowo do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu CPR Invest – European Strategic Autonomy. Udział tytułów uczestnictwa subfunduszu CPR Invest – European Strategic Autonomy w Aktywach Subfunduszu może być niższy niż określony w zdaniu poprzedzającym, jednakże nie niższy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia płynności Subfunduszu, Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w ust. 2, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w depozyty.”.

37) W Artykule 170 ust. 4 Statutu zwrot: „FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund” zastępuje się odpowiednio na zwrotem: „CPR Invest – European Strategic Autonomy”.

38) Artykuły 175, 176, 177 i 178 Statutu otrzymują nowe następujące brzmienie:

**„Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu
CPR Invest – European Strategic Autonomy
Artykuł 175.**

1. Celem inwestycyjnym subfunduszu CPR Invest – European Strategic Autonomy (zwanego w niniejszym rozdziale „zagranicznym subfunduszem”) jest osiągnięcie wyników lepszych od europejskich rynków akcji w zalecanym okresie utrzymywania inwestycji (co najmniej pięć lat) poprzez inwestowanie w akcje spółek działających w strategicznych sektorach, które przyczyniają się do autonomii i odporności Europy. Zagraniczny subfundusz jest aktywnie zarządzany.
2. Zagraniczny subfundusz kwalifikuje się do francuskiego programu PEA, a zatem co

najmniej 75% aktywów zagranicznego subfunduszu jest inwestowanych w akcje i podobne papiery wartościowe emitentów z siedzibą w państwie członkowskim Unii Europejskiej – lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG) – zgodnie z postanowieniami art. L221-31 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, które należą do kategorii dużych, średnich i małej kapitalizacji oraz do sektorów związanych z tematem.

3. Zagraniczny subfundusz może posiadać dodatkowe aktywa płynne w wysokości do 20% swoich aktywów, a czasowo do 100% swoich aktywów, jeżeli ze względu na wyjątkowo niekorzystne warunki rynkowe wymagają tego okoliczności i przez okres bezwzględnie niezbędny.
4. Strategia inwestycyjna ma na celu wybór papierów wartościowych spółek działających w sektorach gospodarki, które mają bezpośredni lub pośredni związek z odpornością Europy lub przyczyniają się do jej autonomii gospodarczej i rozwoju. Spółki te są podzielone na następujące filary: obronność, przemysł (obejmujący produkcję, energetykę i technologie cyfrowe), żywność, opieka zdrowotna i finanse.
5. W ramach swojej struktury zagraniczny subfundusz może kłaść nacisk na określone tematy inwestycyjne lub nawet wykluczać niektóre sektory, które nie są związane z jego tematem. W związku z tym prawdopodobnie wykazuje znaczne różnice w wynikach w porównaniu z globalnym indeksem akcji, również w stosunkowo długich okresach.
6. Zgodnie z powyższymi zasadami, w odniesieniu do pozostałej części aktywów, zagraniczny subfundusz może również inwestować w inne instrumenty opisane w sekcji 4.2 prospektu informacyjnego CPR Invest (w tym, w granicach 10% aktywów w jednostki uczestnictwa UCITS lub UCI).
7. Instrumenty pochodne będą wykorzystywane do celów zabezpieczenia, arbitrażu, ekspozycji i skutecznego zarządzania portfelem. Wykorzystywane instrumenty pochodne obejmują: Kontrakty terminowe futures i opcje na waluty, indeksy giełdowe/rynkowe i stopy procentowe; swapy: na waluty, akcje i indeksy; warranty akcyjne, kontrakty terminowe forward na rynku walutowym: terminowe zakupy walut, terminowa sprzedaż walut.
8. Zagraniczny subfundusz może również korzystać z wbudowanych instrumentów pochodnych.

Przytoczenie zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji CPR Invest - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy

Art. 176.

1. Polityka inwestycyjna każdego z subfunduszy, opisana w odpowiednim Załączniku do prospektu informacyjnego CPR Invest, w sposób systematyczny/syntetyczny opisuje zakres inwestycyjny określony dla co najmniej dwóch trzecich aktywów danego subfunduszu.
2. W przypadku braku innych/jakichkolwiek wskazówek dotyczących alokacji pozostałej części aktywów, każdy subfundusz wydzielony w ramach CPR Invest będzie uprawniony do ich zainwestowania w:
 - akcje i instrumenty powiązane z akcjami inne niż wymienione w polityce inwestycyjnej danego subfunduszu;
 - instrumenty dłużne inne niż wymienione w polityce inwestycyjnej danego subfunduszu;

- obligacje zamienne oraz, o ile zostało to wyraźnie zaznaczone w załączniku dotyczącym danego subfunduszu, obligacje zamienne warunkowe (CoCos);
 - jednostki uczestnictwa lub akcje w UCI w granicach określonych w polityce inwestycyjnej każdego subfunduszu opisanej we właściwym załączniku. Te programy zbiorowego inwestowania i fundusze inwestycyjne obejmują wszystkie klasy aktywów i wszystkie obszary geograficzne zgodnie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego subfunduszu. Mogą one obejmować programy zbiorowego inwestowania i fundusze inwestycyjne zarządzane przez Spółkę zarządzającą lub inne podmioty – zarówno należące do grupy Amundi, jak i spoza niej – w tym spółki powiązane (zwane dalej „Grupą Amundi”);
 - lokaty, o których mowa w sekcji 4.3 I. (1) (d) prospektu informacyjnego CPR Invest;
 - inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w sekcji 4.3 I. i II. prospektu informacyjnego CPR Invest.
3. Każdy subfundusz może zaciągać pożyczki gotówkowe zgodnie z limitami określonymi w sekcji 4.3 VII. (1) prospektu informacyjnego CPR Invest. O ile nie zostało to wyraźnie określone w załączniku dotyczącym danego subfunduszu, subfundusze nie mogą inwestować w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) ani papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (MBS).
 4. Każdy subfundusz może inwestować w finansowe instrumenty pochodne na potrzeby zabezpieczenia, arbitrażu, ekspozycji i sprawnego zarządzania portfelem, przestrzegając jednocześnie poziomu wartości bazowych oraz limitów inwestycyjnych określonych w swojej polityce inwestycyjnej.
 5. Każdy subfundusz jest również uprawniony do stosowania technik i instrumentów związanych ze zbywalnymi papierami wartościowymi i instrumentami rynku pieniężnego na warunkach i w granicach określonych w sekcji 4.5 prospektu informacyjnego CPR Invest.
 6. W przypadku, gdy dany subfundusz wykorzystuje swapy przychodu całkowitego do realizacji swojej strategii, aktywa bazowe składają się z instrumentów, w które subfundusz może inwestować zgodnie ze swoimi celami i polityką inwestycyjną.
 7. O ile nie określono inaczej w polityce inwestycyjnej danego subfunduszu, kontrahent zawartych przez CPR Invest swapów przychodu całkowitego nie będzie miał żadnego wpływu na skład ani zarządzanie portfelem inwestycyjnym CPR Invest lub instrumentem bazowym swapu przychodu całkowitego. Zgoda kontrahentów nie jest wymagana w odniesieniu do żadnych transakcji portfelowych dokonywanych przez CPR Invest.

Przytoczenie zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych CPR Invest - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy

Artykuł 177.

1. Do inwestycji CPR Invest oraz odpowiednio do przypadku i o ile załącznik dotyczący danego subfunduszu nie stanowi inaczej, do inwestycji każdego z subfunduszy będą miały zastosowanie następujące ograniczenia:
 - 1) w odniesieniu do każdego subfunduszu CPR Invest może inwestować w:
 - a) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu lub będące przedmiotem obrotu na Rynku kwalifikowalnym;
 - b) emitowane ostatnio zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, pod warunkiem, że warunki emisji obejmują zobowiązanie, że zostanie złożony wniosek o dopuszczenie do oficjalnych notowań na Rynku

- kwalfikowalnym, i takie dopuszczenie nastąpi w ciągu jednego roku od daty emisji;
- c) jednostki UCITS i/lub inne UCI, bez względu na to, czy mają siedzibę w państwie członkowskim, pod warunkiem, że:
- (i) takie inne UCI są dozwolone na mocy prawa, które przewiduje, że podlegają one nadzorowi uznanemu przez CSSF za równoważny temu ustanowionemu w prawie wspólnotowym, oraz że jest w wystarczającym stopniu zapewniona współpraca między organami,
 - (ii) poziom ochrony posiadaczy jednostek w takich innych UCI jest równoważny temu przewidzianemu dla posiadaczy jednostek w UCITS, 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 dyrektywy,
 - (iii) działalność takich innych UCI jest przedstawiana w półrocznych lub rocznych sprawozdaniach w celu umożliwienia dokonania oceny aktywów i pasywów, dochodu i operacji w okresie sprawozdawczym,
 - (iv) nie więcej niż 10 % aktywów UCITS lub innych UCI, których nabycie jest zamierzone, może być, zgodnie z ich dokumentami założycielskimi, zainwestowana łącznie w jednostki innego UCITS lub innych UCI,
- d) lokaty 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 lub w przypadku, gdy instytucja kredytowa znajduje się w państwie trzecim, pod warunkiem, że podlega ona zasadom ostrożnościowym uznanym przez organ regulacyjny Luksemburga za równoważne w stosunku do tych ustanowionych w prawie wspólnotowym;
- e) finansowe instrumenty pochodne, łącznie z instrumentami równoważnymi w stosunku do instrumentów rozliczanych w gotówce, będące w obrocie na Rynku kwalifikowalnym lub finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym („instrumenty pochodne OTC”), pod warunkiem, że:
- (i) podstawy instrumentów pochodnych składają się z instrumentów objętych ust. 1. (1), indeksów finansowych, stóp procentowych, kursów walutowych, w które subfundusze mogą inwestować zgodnie ze swoimi celami inwestycyjnymi;
 - (ii) kontrahenci transakcji instrumentami pochodnymi OTC są instytucjami podlegającymi nadzorowi ostrożnościowemu oraz należą do kategorii zatwierdzonych przez CSSF;
 - (iii) instrumenty pochodne OTC podlegają codziennej, wiarygodnej i weryfikowalnej wycenie i mogą być sprzedane, zlikwidowane lub zamknięte w dowolnym momencie poprzez transakcję kompensacyjną po ich wartości godziwej z inicjatywy Spółki;

- f) instrumenty rynku pieniężnego inne niż te będące w obrocie na Rynku kwalifikowalnym, jeśli emisja lub emitent takich instrumentów sami podlegają regulacji do celów ochrony inwestorów i oszczędności, pod warunkiem, że są one:
- (i) emitowane lub gwarantowane przez władze centralne, regionalne lub lokalne lub bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Wspólnotę lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo trzecie albo w przypadku państwa federalnego, przez jedno z państw członkowskich federacji, lub przez międzynarodową instytucję publiczną, do której należy jedno lub więcej państw członkowskich;
 - (ii) emitowane przez przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe są w obrocie na Rynkach kwalifikowalnych; lub
 - (iii) 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 CSSF za przynajmniej tak rygorystyczne, jak te ustanowione przez prawo wspólnotowe takie jak między innymi instytucja kredytowa mająca siedzibę w państwie członkowskim OECD i państwie należącym do FATF.
 - (iv) emitowane przez inne podmioty należące do kategorii zatwierdzonych przez CSSF, pod warunkiem że inwestycje w takie instrumenty podlegają ochronie inwestora równoważnej w stosunku do tej ustanowionej w ppkt (i), (ii) lub (iii) powyżej, 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 78/660/EWG, 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 instrumentów sekurytyzacyjnych korzystających z bankowej linii płynności.
- 2) Ponadto CPR Invest może inwestować maksymalnie 10% aktywów netto dowolnego subfunduszu w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego inne niż te, o których mowa w pkt (1) powyżej.
2. CPR Invest może posiadać lokaty bankowe *a vista*, takie jak środki pieniężne przechowywane na rachunkach bieżących w banku, dostępne w dowolnym momencie, w celu pokrycia bieżących lub wyjątkowych płatności, lub na czas niezbędny do ponownych inwestycji w aktywa kwalifikowalne określone w art. 41 ust. 1 Ustawy luksemburskiej, lub na okres bezwzględnie konieczny w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych. Wartość posiadanych lokat bankowych *a vista* jest ograniczona do 20% aktywów netto każdego subfunduszu. Wspomniany powyżej limit 20% może zostać przekroczony tylko czasowo, na okres bezwzględnie niezbędny, gdy ze względu na wyjątkowo niekorzystne warunki rynkowe wymagają tego okoliczności i gdy takie przekroczenie jest uzasadnione z uwzględnieniem interesów inwestorów.
- 1)

- a) CPR Invest może inwestować nie więcej niż 10% aktywów netto dowolnego subfunduszu w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez tego samego emitenta.
 - b) CPR Invest nie może inwestować więcej niż 20% aktywów netto dowolnego subfunduszu w lokaty ustanowione w tym samym podmiocie.
 - c) ekspozycja subfunduszu na ryzyko związane z kontrahentem w transakcji dotyczącej instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym nie może przekraczać 10% jego aktywów netto, jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, o której mowa w ust. 1 pkt (1) (d) powyżej, lub 5% jego aktywów netto w pozostałych przypadkach.
- 2) Ponadto, jeżeli CPR Invest posiada w imieniu subfunduszu inwestycje w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitentów, których wartość indywidualnie przekracza 5% aktywów netto danego subfunduszu, łączna wartość wszystkich takich inwestycji nie może przekraczać 40% całkowitych aktywów netto danego subfunduszu. Ograniczenie to nie ma zastosowania do lokat i transakcji dotyczących instrumentów pochodnych OTC zawieranych z instytucjami finansowymi podlegającymi nadzorowi ostrożnościowemu.
- Niezależnie od indywidualnych limitów określonych w pkt (1) powyżej, w przypadku, gdy spowodowałoby to zainwestowanie ponad 20% aktywów netto każdego subfunduszu w jeden podmiot, CPR Invest nie może łączyć dla każdego subfunduszu:
- a) inwestycji w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot,
 - b) lokat ustanowione w tym samym podmiocie lub
 - c) ekspozycji wynikających z transakcji dotyczących instrumentów pochodnych OTC zawieranych z jednym podmiotem.
- 3) Limit 10% określony w ust. 3 pkt (1) (a) powyżej zostaje podwyższony do maksymalnie 35% w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, które są emitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie, jego władze lokalne lub inne kwalifikujące się państwo, w tym agencje federalne Stanów Zjednoczonych Ameryki, Federalną Narodową Agencję Hipoteczną i Federalną Korporację Kredytów Hipotecznych, lub przez międzynarodowe organy publiczne, których członkami są co najmniej jedno państwo członkowskie.
- 4) Limit 10% określony w ust. 3 pkt (1) (a) zostaje podwyższony do 25% w przypadku niektórych obligacji, które spełniają definicję obligacji zabezpieczonych określoną w art. 3 pkt 1 dyrektywy (UE) 2019/2162, oraz w przypadku kwalifikowalnych papierów dłużnych wyemitowanych przed dniem 8 lipca 2022 r. przez instytucję kredytową mającą siedzibę w państwie członkowskim i podlegającą na mocy prawa specjalnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę obligatariuszy. W szczególności kwoty pochodzące z emisji tych obligacji wyemitowanych przed dniem 8 lipca 2022 r. muszą być inwestowane zgodnie z prawem w aktywa, które przez cały okres ważności obligacji są w stanie pokryć roszczenia związane z obligacjami, i które w przypadku upadłości emitenta zostałyby wykorzystane w pierwszej kolejności do spłaty kapitału i naliczonych odsetek. Jeżeli subfundusz zainwestuje ponad 5%

swoich aktywów netto w obligacje, o których mowa w niniejszym podpunkcie, wyemitowane przez jednego emitenta, łączna wartość takich inwestycji nie może przekroczyć 80% wartości aktywów subfunduszu.

- 5) Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w pkt (3) i (4), nie są uwzględniane przy obliczaniu limitu 40% określonego w pkt (2). Limity określone w pkt (1), (2), (3) i (4) nie mogą być sumowane, a zatem inwestycje w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez tego samego emitenta, w lokaty lub instrumenty pochodne zawarte z tym samym emitentem nie mogą w żadnym wypadku przekraczać łącznie 35% aktywów netto danego subfunduszu;

Spółki należące do tej samej grupy dla celów sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zgodnie z definicją zawartą w siódmej dyrektywie Rady 83/349/EWG z dnia 13 czerwca 1983 r. opartej na art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, z późniejszymi zmianami lub zgodnie z uznanymi międzynarodowymi zasadami rachunkowości, są traktowane jako jeden podmiot do celów obliczania limitów zawartych w niniejszym ust. 3 pkt (1) – (5).

CPR Invest może inwestować łącznie do 20% aktywów netto subfunduszu w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w ramach tej samej grupy. Niezależnie od powyższych postanowień, CPR Invest jest uprawniona do inwestowania do 100% aktywów netto dowolnego subfunduszu, zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka, w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie, przez jego władze lokalne lub agencje, lub przez inne państwo członkowskie OECD, kraje G20, Hongkongu i Singapuru lub przez międzynarodowe organy publiczne, w których uczestniczy co najmniej jedno państwo członkowskie UE, pod warunkiem że dany subfundusz posiada papiery wartościowe z co najmniej sześciu różnych emisji, a papiery wartościowe z jednej emisji nie stanowią więcej niż 30% aktywów netto tego subfunduszu.

3.

- 1) Bez uszczerbku dla limitów określonych w ust. 5, limity określone w ust. 3 pkt (1) - (5) zostają podwyższone do maksymalnie 20% w przypadku inwestycji w akcje lub obligacje wyemitowane przez ten sam emitent, jeżeli celem polityki inwestycyjnej subfunduszu jest odzwierciedlenie układu określonego indeksu akcji lub obligacji, który jest wystarczająco zróżnicowany, przedstawia odpowiedni wzorzec dla rynku, jest opublikowany jest we właściwy sposób i ujawniony w polityce inwestycyjnej danego subfunduszu.
- 2) Limit określony w pkt (1) podwyższa się do 35%, jeżeli 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 tego limitu jest dozwolona wyłącznie dla jednego emitenta.

4.

- 1) CPR Invest nie może nabywać akcji uprawniających do głosowania, które umożliwiłyby jej wywieranie istotnego wpływu na emitenta.

- 2) CPR Invest może nabyć nie więcej niż:
- a) 10% akcji bez prawa głosu tego samego emitenta;
 - b) 10% dłużnych papierów wartościowych tego samego emitenta;
 - c) 10% instrumentów rynku pieniężnego tego samego emitenta;
- Limity określone w (b) i (c) można pominąć przy nabywaniu, jeżeli niemożliwe jest w tym momencie obliczenie sumy brutto papierów dłużnych lub instrumentów rynku pieniężnego lub sumy netto emitowanych papierów wartościowych.

Postanowienia ust. 5 nie mają zastosowania do zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego wyemitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie lub jego władze lokalne lub przez inne kwalifikujące się państwo, lub wyemitowanych przez międzynarodowe organy publiczne, których członkami są co najmniej jedno państwo członkowskie UE.

Odstępstwa od tych przepisów mają również zastosowanie w odniesieniu do akcji posiadanych przez Spółkę w kapitale spółki zarejestrowanej w państwie niebędącym członkiem UE, która inwestuje swoje aktywa głównie w papiery wartościowe emitentów mających siedzibę w tym Państwie, jeżeli zgodnie z ustawodawstwem tego Państwa takie posiadanie udziałów stanowi jedyny sposób, w jaki CPR Invest może inwestować w papiery wartościowe emitentów tego Państwa, pod warunkiem że polityka inwestycyjna spółki z państwa niebędącego państwem członkowskim UE jest zgodna z limitami określonymi w ust. 3 pkt (1) - (5), ust. 5 pkt (1) i (2) oraz ust. 6.

5.

- 1) O ile nie postanowiono inaczej w załączniku do prospektu informacyjnego CPR Invest dotyczącym danego subfunduszu, nie więcej niż 10% aktywów netto subfunduszu może być inwestowane łącznie w jednostki uczestnictwa UCITS lub innych UCI, o których mowa w ust. 1 pkt (1) (c).
- W przypadku, gdy limit określony powyżej nie ma zastosowania do konkretnego subfunduszu zgodnie z jego polityką inwestycyjną, (i) taki subfundusz może nabywać jednostki uczestnictwa UCITS lub innych UCI, o których mowa w ust. 1 pkt (1) (c), pod warunkiem że nie więcej niż 20% aktywów netto subfunduszu zostanie zainwestowane w jednostki uczestnictwa jednego UCITS lub innego UCI, oraz (ii) inwestycje w jednostki uczestnictwa UCI innych niż UCITS nie mogą łącznie przekraczać 30% aktywów netto subfunduszu.
- Do celów stosowania niniejszego limitu inwestycyjnego każdy subfundusz UCITS i UCI z wieloma subfunduszami należy traktować jako odrębnego emitenta, pod warunkiem, że zapewniona jest zasada rozdzielenia zobowiązań poszczególnych subfunduszy wobec osób trzecich.
- 2) Inwestycje bazowe posiadane przez UCITS lub inne UCI, w które inwestuje CPR Invest, nie muszą być brane pod uwagę dla celów ograniczeń inwestycyjnych i związanych z zaciąganiem pożyczek określonych w ust. 3 pkt (1) - (5) powyżej.
- 3) W przypadku, gdy CPR Invest inwestuje w jednostki innego UCITS lub innych UCI, które są powiązane ze CPR Invest poprzez wspólne zarządzanie lub kontrolę, wówczas CPR Invest nie pobiera opłat z tytułu subskrypcji lub umorzenia w związku z inwestycją w jednostki uczestnictwa takich innych UCITS i/lub UCI, z wyjątkiem wszelkich obowiązujących opłat transakcyjnych należnych na rzecz UCITS i/lub UCI.

W przypadku, gdy znaczna część aktywów netto jest zainwestowana w fundusze inwestycyjne, w załączniku dotyczącym danego subfunduszu zostaną określone maksymalne opłaty za zarządzanie (z wyłączeniem ewentualnych opłat za wyniki) pobierane od subfunduszu oraz każdego z UCITS lub innych UCI, których to dotyczy. Maksymalne opłaty za zarządzanie, które mogą być pobierane zarówno od samego subfunduszu, jak i od UCITS lub innych UCI, w które subfundusz może inwestować, nie mogą przekraczać dla każdej Klasy akcji sumy maksymalnych rocznych opłat za zarządzanie i maksymalnych rocznych opłat pośrednich.

- 4) CPR Invest może nabyć maksymalnie 25% jednostek uczestnictwa tego samego UCITS lub innego UCI. Limit ten można pominąć przy nabywaniu, jeżeli niemożliwe jest w tym momencie obliczenie sumy netto wyemitowanych jednostek uczestnictwa. W przypadku UCITS lub innego UCI z wieloma CPR Invest, powyższy limit ma zastosowanie w odniesieniu do wszystkich jednostek uczestnictwa wyemitowanych przez dane UCITS lub inne UCI, łącznie dla wszystkich subfunduszy.

6.

- 1) CPR Invest nie może zaciągać pożyczek na rachunek żadnego subfunduszu w wysokości przekraczającej 10% aktywów netto tego subfunduszu, przy czym wszelkie takie pożyczki muszą być zaciągane w bankach i mogą być realizowane wyłącznie tymczasowo, z zastrzeżeniem, że CPR Invest może nabywać waluty obce w ramach pożyczek typu „back-to-back”;
- 2) CPR Invest nie może udzielać pożyczek ani występować jako poręczyciel w imieniu osób trzecich. Ograniczenie to nie uniemożliwia CPR Invest nabywania zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub innych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt (1) (c), (e) i (f), które nie są w pełni opłacone.
- 3) CPR Invest nie może prowadzić niepokrytej sprzedaży zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego ani innych instrumentów finansowych.
- 4) CPR Invest może nabywać ruchomości lub nieruchomości niezbędne do bezpośredniego prowadzenia działalności.
- 5) CPR Invest nie może nabywać metali szlachetnych ani świadectw odnoszących się do metali szlachetnych.

7.

- 1) CPR Invest nie musi przestrzegać limitów ustanowionych w niniejszym rozdziale, wykonując prawa subskrypcji związane ze zbywalnymi papierami wartościowymi lub instrumentami rynku pieniężnego, stanowiącymi część jego aktywów. Przestrzegając zasady dywersyfikacji ryzyka, nowo utworzone subfundusze mogą odstąpić od postanowień ust. 3 pkt (1) do (5), ust. 4 oraz ust. 6 pkt (1) i (2) przez okres sześciu miesięcy od daty ich utworzenia.
- 2) Jeżeli limity określone w pkt (1) zostaną przekroczone z powodów niezależnych od CPR Invest lub w wyniku wykonania praw subskrypcji, wówczas CPR Invest przyjmuje jako priorytetowy cel w swoich transakcjach sprzedaży poprawę tej sytuacji, z należyтым uwzględnieniem interesów swoich Akcjonariuszy.
- 3) W zakresie, w jakim emitent jest osobą prawną posiadającą wiele subfunduszy, w przypadku których aktywa subfunduszu są zarezerwowane wyłącznie dla inwestorów tego subfunduszu oraz dla wierzycieli, których roszczenia powstały w związku z

utworzeniem, funkcjonowaniem lub likwidacją tego subfunduszu, każdy subfundusz należy traktować jako odrębnego emitenta dla celów stosowania zasad dywersyfikacji ryzyka określonych w ust. 3 pkt (1) do (5), ust. 4 i ust. 6.

8. Każdy subfundusz może, z zastrzeżeniem warunków określonych w statucie oraz prospekcie informacyjnym CPR Invest, subskrybować, nabywać lub posiadać papiery wartościowe, które mają zostać wyemitowane lub zostały wyemitowane przez jeden lub więcej subfunduszy CPR Invest, bez konieczności spełnienia przez CPR Invest wymogów ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami, w odniesieniu do subskrypcji, nabywania lub posiadania przez spółkę własnych akcji, pod warunkiem jednak, że:
- 1) docelowy subfundusz nie inwestuje z kolei w subfundusz inwestujący w ten docelowy subfundusz;
 - 2) nie więcej niż 10% aktywów docelowego subfunduszu, którego nabycie jest rozważane, może zgodnie ze statutem zostać zainwestowane łącznie w jednostki uczestnictwa innych docelowych subfunduszy CPR Invest;
 - 3) prawa głosu, jeśli takie istnieją, związane z odpowiednimi papierami wartościowymi, są zawieszane na czas ich posiadania przez dany subfundusz, bez uszczerbku dla ich odpowiedniego uwzględnienia w sprawozdaniach finansowych i okresowych raportach; oraz
 - 4) w każdym przypadku, dopóki takie papiery wartościowe są w posiadaniu CPR Invest, ich wartość nie będzie brana pod uwagę przy obliczaniu aktywów netto CPR Invest dla celów weryfikacji minimalnego progu aktywów netto określonego w Ustawie luksemburskiej;
 - 5) opłaty za zarządzanie/subskrypcję lub odkup nie duplikują się pomiędzy opłatami na poziomie subfunduszu CPR Invest który zainwestował w docelowy subfundusz, a opłatami na poziomie tego docelowego subfunduszu.

Opłaty za zarządzanie subfunduszu CPR Invest – European Strategic Autonomy Artykuł 178.

Zgodnie z prospektem informacyjnym CPR Invest wynagrodzenie stałe za zarządzanie CPR Invest - European Strategic Autonomy w zakresie tytułów uczestnictwa nabywanych przez Subfundusz (wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu), wynosi nie więcej niż 0,75% w skali roku od średniej wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Zagraniczny subfundusz może ponosić inne koszty lub opłaty, które zostały wskazane w jego prospekcie. Subfundusz może otrzymywać premie finansową od zagranicznego subfunduszu, która wpływa na obniżenie wynagrodzenia stałego za zarządzanie, o którym mowa w zdaniu pierwszym.”.

39) Artykuł 181 ust. 3 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu CPR Invest – Global Gold Mines wyodrębnionego w ramach CPR Invest - spółki zbiorowego inwestowania typu otwartego o zmiennym kapitale (SICAV) z siedzibą w Luksemburgu, mającej status funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, dalej zwanej „CPR Invest”. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe, zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej określonymi w art. 183-188a niniejszego rozdziału.”.

40) Artykuł 183 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 183.

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:
 - 1) tytuły uczestnictwa subfunduszu CPR Invest – Global Gold Mines – od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 184 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 3) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 4) jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 184 ust. 3 Statutu - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa określonych w ust. 1 pkt 1. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w ust. 1 pkt 2 i 3 powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.
3. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 2 będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
4. Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w ust. 1 pkt 3 będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.
5. Inwestowanie w aktywa wymienione w ust. 1 pkt 4 będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie tytułów uczestnictwa subfunduszu CPR Invest – Global Gold Mines nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych tytułów uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania tytułów uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie informacyjnym CPR Invest, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a także jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, których zasady polityki inwestycyjnej są zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu CPR Invest – Global Gold Mines, określonych w art. 189-191 Statutu.
6. W przypadku rozpoczęcia likwidacji CPR Invest – Global Gold Mines lub CPR Invest, a także w przypadku istotnej zmiany polityki inwestycyjnej, w tym celu inwestycyjnego CPR

Invest – Global Gold Mines, Fundusz dokona niezwłocznie zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej zbliżonej do polityki inwestycyjnej CPR Invest – Global Gold Mines, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

7. W przypadku wystąpienia jednego z poniżej wymienionych zdarzeń:
- 1) spadku wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych lub utrzymywania się wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej 20.000.000 złotych,
 - 2) podwyższenia stawki opłaty pobieranej za zarządzanie CPR Invest – Global Gold Mines związanej z nabywaną przez Subfundusz kategorią tytułów uczestnictwa,
 - 3) połączenia Franklin CPR Invest – Global Gold Mines z innym subfunduszem bądź funduszem,
 - 5) zmian w strukturze właścicielskiej podmiotu zarządzającego CPR Invest – Global Gold Mines, przejścia zarządzania tym subfunduszem przez nowego zarządzającego lub zmiany innego podmiotu trzeciego świadczącego usługi na rzecz tego subfunduszu, o ile zmiana ta w istotny sposób wpłynęła, wpływa lub obiektywnie oceniając - może wpływać na możliwość lub jakość współpracy przez Towarzystwo z subfunduszem,
 - 6) nieosiągnięcie przez CPR Invest – Global Gold Mines, w okresie zgodnym z minimalnym zalecanym czasem utrzymywania tytułów uczestnictwa w tym subfunduszu, stopy zwrotu odpowiadającej przynajmniej benchmarkowi przyjętemu przez ten subfundusz lub nieosiągnięcie przez ten subfundusz średniej stopy zwrotu ustalonej w grupie funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej,

Fundusz może dokonać zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że będzie to fundusz lub instytucja wspólnego inwestowania mająca siedzibę w jednym z krajów Unii Europejskiej, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

41) Artykuł 184 ust. 1 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „1. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym rozdziale Fundusz lokuje modelowo do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu CPR Invest – Global Gold Mines. Udział tytułów uczestnictwa subfunduszu CPR Invest – Global Gold Mines w Aktywach Subfunduszu może być niższy niż określony w zdaniu poprzedzającym, jednakże nie niższy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia płynności Subfunduszu Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w ust. 2, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w depozyty.”.

42) W Artykule 184 ust. 4 Statutu zwrot: „Franklin Gold and Precious Metals Fund” zastępuje się odpowiednio na zwrot: „CPR Invest – Global Gold Mines”.

43) Artykuły 189, 190, 191 i 192 Statutu otrzymują nowe następujące brzmienie:

„Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu

CPR Invest – Global Gold Mines

Artykuł 189.

1. Celem inwestycyjnym subfunduszu CPR Invest – Global Gold Mines (zwanego w niniejszym rozdziale „zagranicznym subfunduszem”) jest osiągnięcie wyników lepszych (po uwzględnieniu odpowiednich opłat) od indeksu NYSE Arca Gold Miners w zalecanym okresie utrzymywania inwestycji (co najmniej 5 lat) poprzez inwestowanie w akcje spółek międzynarodowych zajmujących się głównie wydobyciem złota lub innych metali szlachetnych i minerałów lub prowadzących inną działalność związaną z wydobyciem.
2. Zagraniczny subfundusz inwestuje co najmniej 75% swoich aktywów w akcje i papiery wartościowe odpowiadające akcjom dowolnego kraju bez ograniczeń dotyczących kapitalizacji.
3. Strategia inwestycyjna zagranicznego subfunduszu polega na wyborze akcji spółek z dowolnego kraju, które zajmują się głównie wydobyciem złota lub innych metali szlachetnych i minerałów lub prowadzą inną działalność związaną z przemysłem wydobywczym.
4. W ramach swojej struktury zagraniczny subfundusz może kłaść nacisk na określone tematy inwestycyjne lub nawet wykluczać niektóre sektory, które nie są związane z jego tematem. W związku z tym prawdopodobnie wykazuje znaczne różnice w wynikach w porównaniu z globalnym indeksem akcji, również w stosunkowo długich okresach.
5. Ekspozycja zagranicznego subfunduszu na akcje wyniesie od 75% do 120% jego aktywów.
6. Zgodnie z powyższymi zasadami, w odniesieniu do pozostałej części aktywów, zagraniczny subfundusz może również inwestować w inne instrumenty opisane w sekcji 4.2 prospektu informacyjnego CPR Invest (w tym, w granicach 10% aktywów w jednostki uczestnictwa UCITS lub UCI).
7. Instrumenty pochodne będą wykorzystywane do celów zabezpieczenia, ekspozycji i sprawnego zarządzania portfelem zagranicznego subfunduszu. Wykorzystywane instrumenty pochodne to kontrakty futures i opcje na waluty, indeksy giełdowe/rynkowe i stopy procentowe; swapy: na waluty, akcje i indeksy; warranty akcyjne, kontrakty forwards na rynku walutowym: kontrakty forward na waluty, sprzedaż walut w ramach kontraktów forward.
8. Zagraniczny subfundusz może również korzystać z wbudowanych instrumentów pochodnych.

Przytoczenie zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji CPR Invest - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy

Artykuł 190.

Postanowienia art. 176 w zakresie przytoczonych zapisów dotyczących zasad polityki inwestycyjnej i dozwolonych inwestycji CPR Invest - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy odnoszą się odpowiednio do subfunduszu CPR Invest - Global Gold Mines.

Przytoczenie zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych CPR Invest - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy

Artykuł 191.

Postanowienia art. 177 w zakresie przytoczonych zapisów dotyczących ograniczeń inwestycyjnych CPR Invest - wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych subfunduszy odnoszą się odpowiednio do subfunduszu CPR Invest - Global Gold Mines.

Opłaty za zarządzanie subfunduszu CPR Invest - Global Gold Mines

Artykuł 192.

Zgodnie z prospektem informacyjnym CPR Invest wynagrodzenie stałe za zarządzanie CPR Invest -Global Gold Mines w zakresie tytułów uczestnictwa nabywanych przez Subfundusz (wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu), wynosi nie więcej niż 0,90% w skali roku od średniej wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Zagraniczny subfundusz może ponosić inne koszty lub opłaty, które zostały wskazane w jego prospekcie. Subfundusz może otrzymywać premie finansową od zagranicznego subfunduszu, która wpływa na obniżenie wynagrodzenia stałego za zarządzanie, o którym mowa w zdaniu pierwszym.”.

44) W Artykule 195 ust. 3 Statutu zwrot: „w art. 197-202” zastępuje się odpowiednio na zwrotem: „w art. 197-202a”.

Zmiana statutu Funduszu wchodzi w życie, na podstawie art. 24 ust. 8 pkt 1 Ustawy, w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.