

Ogłoszenie o zmianie statutu
Legg Mason Akcji Skoncentrowany
Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego

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

§ 1

- 1) w Artykule 1 w ustępie 4** słowa „Pl. Piłsudskiego 2, 00-073” zastępuje się słowami „ul. Bielańska 12, 00-085”,
- 2) W Artykule 8 w ustępie 5 w punkcie 3)** pomiędzy słowami „podanie tych danych jest” a słowami „i znane mu są prawa” słowo „dobrowolne” zastępuje się słowami „obowiązkowe na podstawie art. 6 i art. 69 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych”,
- 3) W Artykule 14:**
 - a) skreśla się numer ustępu „1.”,**
 - b) ustęp 2 skreśla się w całości,**
- 4) W Artykule 16 w ustępie 1:**
 - a) po słowach „niż po upływie 24 miesięcy od dnia dopuszczenia Certyfikatów do obrotu giełdowego na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW”** skreśla się słowa „lub na rynku, o którym mowa w art. 14 ust. 2”,
 - b) po słowach „niż 36 miesięcy od dnia dopuszczenia Certyfikatów do obrotu giełdowego na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW lub na rynku”** skreśla się przecinek i słowa „o którym mowa w art. 14 ust. 2”,

5) W Artykule 17d:

- a) w **ustępie 1** liczbę „150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy)” zastępuje się liczbą „200.430 (dwieście tysięcy czterysta trzydzieści)”;
- b) w **ustępie 5** liczbę „150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy)” zastępuje się liczbą „200.430 (dwieście tysięcy czterysta trzydzieści)”;

6) W Artykule 17e:

- a) w **ustępie 1** liczbę „150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy)” zastępuje się liczbą „400.860 (czterysta tysięcy osiemset sześćdziesiąt)”;
- b) w **ustępie 5** liczbę „150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy)” zastępuje się liczbą „400.860 (czterysta tysięcy osiemset sześćdziesiąt)”.

§ 2

- 1) W Artykule 2 w ustępie 1** po dotychczasowym punkcie 18a) dodaje się nowe punkty 18b) i 18c) w następującym brzmieniu:

- „18b) **Rozporządzenie w Sprawie Instrumentów Pochodnych** –rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie dokonywania przez fundusz inwestycyjny zamknięty lokat, których przedmiotem są instrumenty pochodne oraz niektóre prawa majątkowe (Dz. U. z 2013 r., poz. 536);
- 18c) **Rozporządzenie w Sprawie Prowadzenia Działalności przez Towarzystwo** – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2013 r., poz. 538);”

2) W Artykule 20:

- a) w **ustępie 2 pomiędzy słowami** „Na warunkach określonych w” a słowami „Fundusz może lokować” tekst „rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 stycznia 2012 r. w sprawie dokonywania przez fundusz inwestycyjny zamknięty lokat, których przedmiotem są instrumenty pochodne oraz niektóre prawa majątkowe (Dz. U. z 9 lutego 2012 r. poz. 144)” zastępuje się słowami „Rozporządzeniu w Sprawie Instrumentów Pochodnych”;

b) w ustępie 3:

- **w pierwszym zdaniu** pomiędzy słowami „portfelem inwestycyjnym” a słowami „Fundusz może zawierać” dodaje się przecinek, a następnie słowa „na warunkach określonych w Rozporządzeniu w Sprawie Instrumentów Pochodnych,”,

- **w ostatnim zdaniu**, po słowach „Zawierając powyższe umowy Fundusz stosuje kryteria i warunki zastosowania wskazane w ust. 4 i 6” skreśla się następujący tekst: „oraz - w przypadku jednoczesnej możliwości nabycia instrumentów pochodnych spełniających kryteria określone w paragrafie 4 ust. 1 pkt 2 i 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. Nr 17, poz. 87), jak i nabycia instrumentów pochodnych kryteriów tych nie spełniających, i o ile za odmienną decyzją nie będą przemawiały szczególne względy, w szczególności związane ze skutecznością ochrony wartości Aktywów – Fundusz będzie nabywał instrumenty pochodne spełniające kryteria w/w Rozporządzenia. Fundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, pod warunkiem że utrzymuje część aktywów na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji”,

3) W Artykule 21:

a) ustęp 9 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„9. Dokonywanie lokat w instrumenty pochodne, na zasadach określonych w ust. 10 i 11, będzie miało na celu zarówno ograniczenie ryzyka inwestycyjnego, jak i zwiększenie rentowności portfela inwestycyjnego. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne wyznacza się poprzez obliczenie całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Prowadzenia Działalności przez Towarzystwo. Określone przez całkowitą ekspozycję Funduszu maksymalne zaangażowanie Funduszu w instrumenty pochodne nie może w żadnym momencie przekraczać:

a) 300% Wartości Aktywów Netto Funduszu – w przypadku zastosowania przez Fundusz metody zaangażowania w rozumieniu Rozporządzenia w Sprawie Prowadzenia Działalności przez Towarzystwo;

- b) 20% Wartości Aktywów Netto Funduszu, przy założeniu okresu utrzymywania stałej wielkości i struktury Aktywów Funduszu wynoszącego 20 dni roboczych – w przypadku zastosowania przez Fundusz metody absolutnej wartości zagrożonej w rozumieniu Rozporządzenia w Sprawie Prowadzenia Działalności przez Towarzystwo;
- c) 200% wartości zagrożonej portfela referencyjnego określonego zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Prowadzenia Działalności przez Towarzystwo – w przypadku zastosowania przez Fundusz metody względnej wartości zagrożonej w rozumieniu Rozporządzenia w Sprawie Prowadzenia Działalności przez Towarzystwo.

Zasady wyboru metody pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu oraz warunki jej zmiany określa procedura opracowana i stosowana przez Towarzystwo. Towarzystwo zamieszcza informacje o aktualnie stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu w sprawozdaniu finansowym oraz w Prospekcie Emisyjnym.”

b) w ustępie 10 skreśla się ostatnie zdanie w brzmieniu „Instrumenty pochodne zawierane w celach zabezpieczenia mogą zabezpieczać do 100% Wartości Aktywów Netto Funduszu.”

c) w ustępie 19:

- **podpunkt a)** otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „a) ryzyko rynkowe, tj. ryzyko poniesienia przez Fundusz straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład Aktywów Funduszu na skutek fluktuacji zmiennych rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji lub zdolność kredytowa emitenta, przy czym w celu pomiaru ryzyka rynkowego Fundusz oblicza sumę wartości wszystkich kwot zaangażowania w instrumenty pochodne, po uwzględnieniu technik redukcji całkowitej ekspozycji w sposób określony w Rozporządzeniu w Sprawie Prowadzenia Działalności przez Towarzystwo, o ile Towarzystwo dopuszcza stosowanie takich technik,”

- **podpunkt d)** otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „d) ryzyko płynności instrumentów pochodnych, tj. ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w Aktywach Funduszu, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, na skutek czego jest

zagrożona zdolność Funduszu do stałego spełniania warunków określonych w art. 139 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Fundusz ogranicza ryzyko płynności poprzez lokowanie Aktywów przede wszystkim na rynkach instrumentów pochodnych charakteryzujących się dużą płynnością, przy czym w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz dokonuje pomiaru stosunku wielkości pozycji w danym instrumencie pochodnym do średnich dziennych obrotów rynkowych na tym instrumencie,”

- **po dotychczasowym podpunkcie e)** kropkę zastępuje się przecinkiem, i dodaje się podpunkty f)-h) w następującym brzmieniu:

„f) ryzyko kontrahenta, tj. wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są instrumenty pochodne, bez uwzględniania opłat i świadczeń ponoszonych przez Fundusz przy zawarciu transakcji, w szczególności premii zapłaconej przy zakupie opcji, przy czym wartość ryzyka kontrahenta stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach z tym kontrahentem, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne,

g) ryzyko dźwigni finansowej, tj. ryzyko, że w przypadku nietrafnych decyzji inwestycyjnych stosowanie instrumentów pochodnych może prowadzić do zwielokrotnienia strat w porównaniu do pozostałych lokat Funduszu; w celu pomiaru ryzyka dźwigni finansowej Fundusz oblicza sumę wartości wszystkich kwot zaangażowania w instrumenty pochodne w sposób określony w Rozporządzeniu w Sprawie Prowadzenia Działalności przez Towarzystwa,

h) ryzyko operacyjne związane z zawodnością systemów informatycznych i wewnętrznych systemów kontrolnych; Fundusz dokonuje pomiaru parametrów zdarzeń związanych z wystąpieniem danego ryzyka w określonym przedziale czasowym, w tym w szczególności liczby zdarzeń oraz ich wielkości.”

- d) ustęp 20** otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„20. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 145 ust. 3, 4 lub 7 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Fundusz obowiązany jest uwzględniać wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, lub walut stanowiących

bazę instrumentów pochodnych w sposób określony w Rozporządzeniu w Sprawie Instrumentów Pochodnych.”

e) ustęp 21 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„21. Fundusz może dokonywać lokat w instrumenty pochodne, których bazę stanowią indeksy, pod warunkiem, że indeksy te spełniają warunki określone w Rozporządzeniu w Sprawie Instrumentów Pochodnych.”.

Zmiany statutu Funduszu wskazane w § 1 wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.
Zmiany statutu Funduszu wskazane w § 2 wejdą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia.

Warszawa, dnia 31 lipca 2013 r.