

**Ogłoszenie z dnia 1 października 2024 roku
Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi
subfunduszami**

**w przedmiocie zmiany statutu funduszu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz
Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami (dalej: „Fundusz”)**

W dniu 1 października 2024 r. Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przyjęło zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w formie aktu notarialnego. Wypis aktu notarialnego z dnia 1 października 2024 r. zawierający zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Repertorium A Nr 3847/2024 sporządzony przed Notariuszem Iloną Marchocką, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy Alei Szucha 8, jest dostępny w siedzibie Investors Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Towarzystwo niniejszym ogłasza wprowadzenie następujących zmian w Statucie Funduszu:

1. W Części I. „Fundusz”, w Rozdziale III. „Uczestnicy Funduszu”, w Artykule 15. „Cele inwestycyjne Subfunduszy i zasady ich polityki inwestycyjnej (w tym szczegółowe zasady dywersyfikacji lokat i innych ograniczeń inwestycyjnych, niewynikających z przepisów Ustawy) oraz postanowienia wspólne dotyczące polityki inwestycyjnej wszystkich Subfunduszy” skreśla się ust. 3 oraz 16, natomiast ust. 15 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

15. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

2. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale I. „Zasady polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego DWS Invest” lista funduszy otrzymuje nowe następujące brzmienie:

Zasady polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego DWS Invest z wydzielonymi subfunduszami stosuje się do subfunduszy zagranicznych:

- *DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities;*
- *DWS Invest Brazilian Equities;*
- *DWS Invest Chinese Equities;*
- *DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend;*
- *DWS Invest German Equities;*

- *DWS Invest Gold and Precious Metals Equities;*
- *DWS Invest Top Asia;*

będących przedmiotem lokat odpowiednio:

- *Subfunduszu Investor Rynków Wschodzących;*
- *Subfunduszu Investor Gold Otwarty;*
- *Subfunduszu Investor Niemcy;*
- *Subfunduszu Investor Indie i Chiny;*

3. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale III. „Subfundusz Investor Rynków Wschodzących”, w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Rynków Wschodzących” zmienia się treść ust. 3, 3c, 4, 6 oraz 7, a także po ust. 10 dodaje się ust. 11 w następującym brzmieniu:

3. Co najmniej 80% Aktywów Netto Subfunduszu lokowane jest w aktywa zapewniające bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na rynki akcji krajów zaliczanych do rynków wschodzących poprzez inwestycje w:

- a) jednostki uczestnictwa emitowane przez zagraniczne fundusze i subfundusze oferujące ekspozycję głównie na giełdy akcji rynków wschodzących,
- b) jednostki uczestnictwa funduszy typu ETF oferujące ekspozycję głównie na giełdy akcji rynków wschodzących,
- c) akcje i inne udziałowe papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na giełdach akcji krajów zaliczanych do rynków wschodzących.

Za rynki wschodzące uznaje się rynki akcji wchodzące w skład indeksu MSCI Emerging Markets.

3c. Ponadto, Subfundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa emitowane przez każdy z wymienionych poniżej funduszy:

- 3c.1. subfundusz DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities;
- 3c.2. subfundusz DWS Invest Brazilian Equities;
- 3c.3. fundusz zagraniczny DWS India;
- 3c.4. *skreślony;*
- 3c.5. *skreślony;*
- 3c.6. subfundusz zagraniczny DWS Invest Chinese Equities;
- 3c.7. subfundusz zagraniczny DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend;
- 3c.8. subfundusz zagraniczny DWS Invest Latin American Equities.

4. Pozostałą część Aktywów Subfundusz lokuje zgodnie z zapisami Artykułu 15 Części I Statutu, w tym w szczególności Subfundusz utrzymuje część aktywów na rachunkach bankowych, depozytach, w instrumentach rynku pieniężnego lub w skarbowych papierach wartościowych w celu zapewnienia odpowiedniej płynności oraz sprawnego zarządzania portfelem.

6. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

7. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

11. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego,
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,

2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:

- a) atrakcyjność modelu biznesowego,
- b) kondycja ekonomiczna spółki,
- c) zdolność do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy,
- d) udział w lokalnych indeksach akcji,

3) w odniesieniu do tytułów uczestnictwa:

- a) polityka inwestycyjna funduszu/subfunduszu,
- b) wiarygodność kontrahenta,
- c) ocena historycznych wyników inwestycyjnych i potencjału wyników w przyszłości,
- d) struktura i poziom kosztów,

e) koszty transakcyjne,

4) w odniesieniu do depozytów:

- a) wysokość oprocentowania,
- b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

5) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:

- a) koszty transakcji,
- b) ryzyko kontrahenta,
- c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

4. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale III. „Subfundusz Investor Rynków Wschodzących”, w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Rynków Wschodzących” skreśla się ust. 3a oraz 3b.

5. W Części II. „Subfundusze” w Rozdziale IV. „Subfundusz Investor Sektora Nieruchomości i Budownictwa”, w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Sektora Nieruchomości i Budownictwa” zmienia się ust. 3, 4, 6 oraz 7 a także po ust. 4 dodaje się ust. 4a, natomiast po ust. 10 dodaje się ust. 11 w następującym brzmieniu:

3. Co najmniej 80% Aktywów Netto Subfunduszu utrzymywana jest w instrumentach finansowych zapewniających bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na sektor nieruchomości poprzez inwestycje w:

- a) jednostki uczestnictwa emitowane przez zagraniczne fundusze i subfundusze oferujące ekspozycję głównie na sektor nieruchomości, w tym na REIT-y (Real Estate Investment Trust),
- b) jednostki uczestnictwa funduszy typu ETF oferujące ekspozycję głównie na sektor nieruchomości, w tym na REIT-y (Real Estate Investment Trust),
- c) akcje i inne udziałowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów z sektora nieruchomości.

4. Subfundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa subfunduszu DWS Invest Global Real Estate Securities.

4a. Pozostałą część Aktywów Subfundusz lokuje zgodnie z zapisami Artykułu 15 Części I Statutu, w tym w szczególności Subfundusz utrzymuje część aktywów na rachunkach bankowych, depozytach, w instrumentach rynku pieniężnego lub w skarbowych papierach wartościowych w celu zapewnienia odpowiedniej płynności oraz sprawnego zarządzania portfelem.

6. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

7. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

11. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

- 1) w odniesieniu do wszystkich lokat:
 - a) realizacja celu inwestycyjnego,
 - b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,

- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
- 2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:
 - a) atrakcyjność modelu biznesowego,
 - b) kondycja ekonomiczna spółki,
 - c) zdolność do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy,
- 3) w odniesieniu do tytułów uczestnictwa:
 - a) polityka inwestycyjna funduszu/subfunduszu,
 - b) wiarygodność kontrahenta,
 - c) ocena historycznych wyników inwestycyjnych i potencjału wyników w przyszłości,
 - d) struktura i poziom kosztów,
 - e) koszty transakcyjne,
- 4) w odniesieniu do depozytów:
 - a) wysokość oprocentowania,
 - b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta,
- 5) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:
 - a) koszty transakcji,
 - b) ryzyko kontrahenta,
 - c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

6. W Części II. „Subfundusze” w Rozdziale IV. „Subfundusz Investor Sektora Nieruchomości i Budownictwa”, zmienia się tytuł Artykułu 7, który otrzymuje następujące brzmienie:

Artykuł 7. Opłaty za zarządzanie w subfunduszach wchodzących w skład funduszu DWS Invest Global Real Estate Securities

7. W Części II. „Subfundusze” w Rozdziale VI. „Subfundusz Investor Nowych Technologii”, w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Nowych Technologii” zmienia się ust. 3, 4, 6 oraz 7 a także po ust. 10 dodaje się ust. 11 w następującym brzmieniu:

3. Investor Nowych Technologii jest subfunduszem akcji zagranicznych rynków rozwiniętych. Co najmniej 80% Aktywów Netto lokuje w akcje oraz instrumenty bazujące na akcjach (m.in. prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji) spółek notowanych na giełdach krajów zaliczanych do rynków rozwiniętych według klasyfikacji MSCI. Nie mniej niż 80% Aktywów Netto stanowią akcje spółek budujących przewagę konkurencyjną dzięki opracowywaniu, wdrażaniu, bądź wykorzystywaniu nowych technologii.

4. Pozostałe aktywa Subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne (w tym państw członkowskich Unii Europejskiej), przedsiębiorstwa oraz w depozyty bankowe.

6. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

7. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

11. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego,
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
- d) kształtowanie się głównych wskaźników aktywności gospodarczej, stabilności cenowej i poziomu stóp procentowych, w których realizowane są inwestycje,

2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:

- a) atrakcyjność modelu biznesowego,
- b) potencjał obecnych i opracowywanych technologii,
- c) zdolność do osiągnięcia przewagi konkurencyjnej.

3) w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego:

- a) prognozowane zachowanie rynkowych stóp procentowych,
- b) oczekiwana stopa zwrotu z inwestycji i związany z nią poziom ryzyka, w szczególności ryzyka niewypłacalności i płynności,
- c) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego.

4) w odniesieniu do depozytów:

- a) wysokość oprocentowania,
- b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

5) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:

- a) koszty transakcji,
- b) ryzyko kontrahenta,

c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

8. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale VII. „Subfundusz Investor Dochodowy”, w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Dochodowy” zmienia się ust. 3, 4, 6 oraz 7 a także po ust. 10 dodaje się ust. 11 w następującym brzmieniu:

3. Co najmniej 80% Aktywów Netto jest lokowane w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz bony skarbowe. Pozostała część Aktywów Netto mogą stanowić dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Państwa Członkowskie lub państwa należące do OECD oraz depozyty bankowe.

4. Zmodyfikowana duracja portfela Subfunduszu nie powinna przekraczać jednego roku.

6. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

7. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

11. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria::

1) w odniesieniu do wszystkich lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego;
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji klas aktywów,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
- d) kształtowanie się głównych wskaźników aktywności gospodarczej, stabilności cenowej i poziomu stóp procentowych krajów, w których realizowane są inwestycje,

2) w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego:

- a) prognozowane zachowanie rynkowych stóp procentowych,
- b) oczekiwana stopa zwrotu z inwestycji i związany z nią poziom ryzyka, w szczególności ryzyka niewypłacalności i płynności,
- c) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego,

- d) poziom ryzyka walutowego, w przypadku lokat w zagraniczne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,
- 3) w odniesieniu do depozytów:
 - a) wysokość oprocentowania,
 - b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.
- 4) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:
 - a) koszty transakcji,
 - b) ryzyko kontrahenta,
 - c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

9. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale VIII. „Subfundusz Investor Gold Otwarty” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Gold Otwarty” zmienia się ustęp 3, 4, 6 oraz 7, a także po ust. 4 dodaje się ust. 4a, a po ust. 10 dodaje się ust. 11 w następującym brzmieniu:

3. Co najmniej 80% Aktywów Netto Subfunduszu utrzymywana jest w instrumentach finansowych dających bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na globalny rynek złota takich, jak:

- a) jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze i subfundusze oferujące bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na globalny rynek złota,
- b) zagraniczne tytuły uczestnictwa typu ETF lub ETC oferujące bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na globalny rynek złota,
- c) akcje i inne udziałowe papiery wartościowe emitowane przez spółki prowadzące działalność w obszarach poszukiwania, wydobywania, produkcji, przetwarzania, dystrybucji lub handlu złotem.

4. Subfundusz może lokować do 100% Aktywów Netto w jednostki uczestnictwa emitowane przez subfundusz zagraniczny DWS Invest Gold and Precious Metals Equities oraz w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny DWS Gold Plus.

4a. Pozostałą część Aktywów Subfundusz lokuje zgodnie z zapisami Artykułu 15 Części I Statutu, w tym w szczególności Subfundusz utrzymuje część aktywów na rachunkach bankowych, depozytach, w instrumentach rynku pieniężnego lub w skarbowych papierach wartościowych w celu zapewnienia odpowiedniej płynności oraz sprawnego zarządzania portfelem.

6. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

7. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

11. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego,
- b) zachowanie przewidzianej w statucie dywersyfikacji klas aktywów,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela.

2) w odniesieniu tytułów uczestnictwa:

- a) polityka inwestycyjna funduszu/subfunduszu,
- b) wiarygodność kontrahenta,
- c) ocena historycznych wyników inwestycyjnych i potencjału wyników w przyszłości,
- d) struktura i poziom kosztów,
- e) koszty transakcyjne,

3) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:

- a) koncentracja działalności na poszukiwaniu, wydobyciu, przetwarzaniu złota bądź handlu złotem,
- b) efektywność wykorzystania kapitału,
- c) zdolność do osiągnięcia przewagi konkurencyjnej,
- d) zdolność do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy,

3) w odniesieniu do depozytów:

- a) wysokość oprocentowania,
- b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

4) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:

- a) płynność instrumentów,
- b) koszty transakcji,
- c) ryzyko kontrahenta,
- d) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

10. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX. „Subfundusz Investor Niemcy” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Niemcy” zmienia się ust. 3, 4, 7 oraz 8, a także po ust. 4 dodaje ust. 4a, a także po ust. 11 dodaje się ust. 12 w następującym brzmieniu:

3. Co najmniej 80% Aktywów Netto Subfunduszu utrzymywana jest w instrumentach finansowych zapewniających bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na niemiecki rynek akcji poprzez inwestycje w:

- a) jednostki uczestnictwa emitowane przez zagraniczne fundusze i subfundusze oferujące ekspozycję głównie na niemiecki rynek akcji,
- b) jednostki uczestnictwa funduszy typu ETF oferujące ekspozycję głównie na niemiecki rynek akcji,
- c) akcje i inne udziałowe papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na rynku niemieckim.

4. Subfundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa emitowane przez każdy z wymienionych funduszy zagranicznych: DWS Deutschland, DWS Aktien Strategie Deutschland, DWS German Small/Mid Cap lub subfundusz zagraniczny German Equities wydzielony w ramach funduszu zagranicznego DWS Invest.

4a. Pozostałą część Aktywów Subfundusz lokuje zgodnie z zapisami Artykułu 15 Części I Statutu, w tym w szczególności Subfundusz utrzymuje część aktywów na rachunkach bankowych, depozytach, w instrumentach rynku pieniężnego lub w skarbowych papierach wartościowych w celu zapewnienia odpowiedniej płynności oraz sprawnego zarządzania portfelem.

7. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

8. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

12. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

- 1) w odniesieniu do wszystkich lokat:
 - a) realizacja celu inwestycyjnego,
 - b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,
 - c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
- 2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:
 - a) atrakcyjność modelu biznesowego,
 - b) kondycję ekonomiczną spółki,
 - c) zdolność do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy,
 - d) udział w lokalnych indeksach akcji,
- 3) w odniesieniu do tytułów uczestnictwa:
 - a) polityka inwestycyjna funduszu/subfunduszu,
 - b) wiarygodność kontrahenta,

- c) ocena historycznych wyników inwestycyjnych i potencjału wyników w przyszłości,
- d) struktura i poziom kosztów,
- e) koszty transakcyjne,
- 4) w odniesieniu do depozytów:
 - a) wysokość oprocentowania,
 - b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.
- 5) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:
 - a) koszty transakcji,
 - b) ryzyko kontrahenta,
 - c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

11. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale XI. „Subfundusz Investor Turcja” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Turcja” zmienia się ust. 3, 4, 6 i 7, a także po ust. 10 dodaje się ust. 11 w następującym brzmieniu:

3. Co najmniej 80% Aktywów Netto Subfunduszu utrzymywana jest w instrumentach finansowych zapewniających bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na turecki rynek akcji poprzez inwestycje w:

- a) akcje i inne udziałowe papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na rynku tureckim,
- b) jednostki uczestnictwa emitowane przez zagraniczne fundusze i subfundusze oferujące ekspozycję głównie na turecki rynek akcji,
- c) jednostki uczestnictwa funduszy typu ETF oferujące ekspozycję głównie na turecki rynek akcji.

4. Pozostałą część Aktywów Subfundusz lokuje zgodnie z zapisami Artykułu 15 Części I Statutu, w tym w szczególności Subfundusz utrzymuje część aktywów na rachunkach bankowych, depozytach, w instrumentach rynku pieniężnego lub w skarbowych papierach wartościowych w celu zapewnienia odpowiedniej płynności oraz sprawnego zarządzania portfelem.

6. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

7. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania

w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

11. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego,
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,

2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:

- a) kondycję ekonomiczną spółki,
- b) udział w lokalnych indeksach akcji,
- c) oczekiwane zachowanie kursu względem indeksów tureckiego rynku akcji,

3) w odniesieniu do tytułów uczestnictwa:

- a) polityka inwestycyjna funduszu/subfunduszu,
- b) wiarygodność kontrahenta,
- c) ocena historycznych wyników inwestycyjnych i potencjału wyników w przyszłości,
- d) struktura i poziom kosztów,
- e) koszty transakcyjne,

4) w odniesieniu do depozytów:

- a) wysokość oprocentowania,
- b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

5) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:

- a) koszty transakcji,
- b) ryzyko kontrahenta,
- c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

12. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale XII. „Subfundusz Investor Indie i Chiny” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Indie i Chiny” zmienia się ust. 3, 4, 6 i 7, a także po ust. 4 dodaje się ust. 4a, natomiast po ust. 10 dodaje się ust. 11 w następującym brzmieniu:

3. Co najmniej 80% Aktywów Netto Subfunduszu utrzymywana jest w instrumentach finansowych zapewniających bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na indyjski rynek akcji oraz chiński rynek akcji poprzez inwestycje w:

- a) jednostki uczestnictwa emitowane przez zagraniczne fundusze i subfundusze oferujące ekspozycję głównie na indyjski lub chiński rynek akcji,
- b) jednostki uczestnictwa funduszy typu ETF oferujące ekspozycję głównie na indyjski lub chiński rynek akcji,

c) akcje i inne udziałowe papiery wartościowe emitowane przez spółki mające siedzibę w Chinach lub Indiach.

4. Subfundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa emitowane przez każdy z wymienionych poniżej funduszy:

- a) fundusz zagraniczny DWS India,
- b) subfundusz zagraniczny DWS Invest Chinese Equities,
- c) subfundusz zagraniczny DWS Invest Top Asia.

4a. Pozostałą część Aktywów Subfundusz lokuje zgodnie z zapisami Artykułu 15 Części I Statutu, w tym w szczególności Subfundusz utrzymuje część aktywów na rachunkach bankowych, depozytach, w instrumentach rynku pieniężnego lub w skarbowych papierach wartościowych w celu zapewnienia odpowiedniej płynności oraz sprawnego zarządzania portfelem.

6. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

7. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

11. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

- 1) w odniesieniu do wszystkich lokat:
 - a) realizacja celu inwestycyjnego,
 - b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,
 - c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
- 2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:
 - a) atrakcyjność modelu biznesowego,
 - b) kondycję ekonomiczną spółki,
 - c) zdolność do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy,
 - d) udział w lokalnych indeksach akcji,
- 3) w odniesieniu do tytułów uczestnictwa:
 - a) polityka inwestycyjna funduszu/subfunduszu,
 - b) wiarygodność kontrahenta,
 - c) ocena historycznych wyników inwestycyjnych i potencjału wyników w przyszłości,
 - d) struktura i poziom kosztów,

- e) koszty transakcyjne,
- 4) w odniesieniu do depozytów:
 - a) wysokość oprocentowania,
 - b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.
- 5) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:
 - a) koszty transakcji,
 - b) ryzyko kontrahenta,
 - c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

13. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale XII. „Subfundusz Investor Indie i Chiny” skreśla się Artykuł 8, 9 oraz 10.

14. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale XIV. „Subfundusz Investor Quality” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Quality” zmienia się ust. 3, 4, 6 oraz 7, a także po ust. 10 dodaje się ust. 11 w następującym brzmieniu:

3. Investor Quality jest subfunduszem akcji zagranicznych rynków rozwiniętych. Co najmniej 80% Aktywów Netto lokuje w akcje oraz instrumenty bazujące na akcjach (m.in. prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji) spółek notowanych na giełdach krajów zaliczanych do rynków rozwiniętych według klasyfikacji MSCI. Nie mniej niż 80% Aktywów Netto stanowią akcje spółek wyselekcjonowanych na podstawie ich siły rynkowej rozumianej jako zdolność do długoterminowego zwiększania zyskowności dzięki lojalności klientów. Siła rynkowa może być efektem m.in.: dominacji na rynku o ograniczonej konkurencji, siły marki lub długoterminowych przewag rynkowych na przykład takich jak: patent, technologia, dostęp do klientów, wysokie bariery wejścia na rynek, wysokie koszty zmiany dostawcy.

4. Pozostałe aktywa Subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne (w tym państw członkowskich Unii Europejskiej), przedsiębiorstwa oraz w depozyty bankowe.

6. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

7. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

11. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego,
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
- d) kształtowanie się głównych wskaźników aktywności gospodarczej, stabilności cenowej i poziomu stóp procentowych krajów, w których realizowane są inwestycje.

2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:

- a) atrakcyjność modelu biznesowego,
- b) wysokość stopy zwrotu na zaangażowanym kapitale,
- c) siłę rynkową spółki rozumianą jako zdolność do długoterminowego zwiększania zyskowności dzięki lojalności klientów.

3) w odniesieniu do depozytów:

- a) wysokość oprocentowania,
- b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

4) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:

- a) koszty transakcji,
- b) ryzyko kontrahenta,
- c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

15. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale XV. „Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Akumulacji Kapitału” zmienia się ust. 3, 4, 21, 26 oraz 27, poprzez nadanie im nowego następującego brzmienia:

3. Co najmniej 80% Aktywów Netto Subfundusz lokuje w dłużne papiery wartościowe, depozyty, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, których polityka inwestycyjna zakłada dokonywanie lokat głównie w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, lub odzwierciedlanie składu indeksów dłużnych papierów

wartościowych. Powyższy limit obejmuje także lokaty bankowe oraz środki pieniężne na rachunkach Subfunduszu.

4. Do 20% Aktywów Netto Subfundusz lokuje w akcje oraz instrumenty bazujące na akcjach (m.in. prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji) oraz instrumenty odzwierciedlające koniunkturę na rynku złota.

21. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego,
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
- d) kształtowanie się głównych wskaźników aktywności gospodarczej, stabilności cenowej i poziomu stóp procentowych krajów w których realizowane są inwestycje,

2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:

- a) atrakcyjność modelu biznesowego,
 - b) efektywność wykorzystania kapitału,
 - c) politykę dystrybucji zysków,
 - d) zdolność do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy,
- 3) w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego:

- a) prognozowane zachowanie rynkowych stóp procentowych,
- b) oczekiwana stopa zwrotu z inwestycji i związany z nią poziom ryzyka, w szczególności ryzyka niewypłacalności i płynności,
- c) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego,
- d) poziom ryzyka walutowego, w przypadku lokat w zagraniczne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,

4) w odniesieniu do tytułów uczestnictwa:

- a) polityka inwestycyjna funduszu/subfunduszu,
- b) wiarygodność kontrahenta,
- c) ocena historycznych wyników inwestycyjnych i potencjału wyników w przyszłości,
- d) struktura i poziom kosztów,
- e) koszty transakcyjne,

5) w odniesieniu do depozytów:

- a) wysokość oprocentowania,
- b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta,

6) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:

- a) koszty transakcji,
- b) ryzyko kontrahenta,

c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

26. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

27. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

16. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale XVI. „Subfundusz Investor Value” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Value” zmienia się ust. 3, 4, 5, 21, 26 oraz 27, poprzez nadanie im nowego następującego brzmienia:

3. Investor Value jest subfunduszem akcji zagranicznych rynków rozwiniętych. Co najmniej 80% Aktywów Netto lokuje w akcje oraz instrumenty bazujące na akcjach (m.in. prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji) spółek notowanych na giełdach krajów zaliczanych do rynków rozwiniętych według klasyfikacji MSCI.

4. Nie mniej niż 80% Aktywów Netto stanowią akcje spółek mających potencjał zwiększenia wartości rynkowej poprzez poprawę sytuacji finansowej, relatywną atrakcyjność wycenową czy też atrakcyjność polityki dystrybucji zysków do akcjonariuszy (w formie dywidendy lub skupu akcji własnych).

5. Pozostałe aktywa Subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne (w tym państw członkowskich Unii Europejskiej), przedsiębiorstwa oraz w depozyty bankowe.

21. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego,
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,

- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
 - d) kształtowanie się głównych wskaźników aktywności gospodarczej, stabilności cenowej i poziomu stóp procentowych krajów, w których realizowane są inwestycje,
- 2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:
- a) potencjalna poprawa kondycji finansowej,
 - b) relatywna atrakcyjność wycenowa,
 - c) polityka dystrybucji zysków do akcjonariuszy (w formie dywidendy lub skupu akcji własnych).
- 3) w odniesieniu do depozytów:
- a) wysokość oprocentowania,
 - b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.
- 4) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:
- a) koszty transakcji,
 - b) ryzyko kontrahenta,
- c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

26. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

27. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

17. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale XVII. „Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Akcji Spółek Wzrostowych” zmienia się ust. 3, 4, 5, 21, 26 oraz 27, poprzez nadanie im nowego następującego brzmienia:

„3. Investor Akcji Spółek Wzrostowych jest subfunduszem akcji zagranicznych rynków rozwiniętych. Co najmniej 80% Aktywów Netto lokuje w akcje oraz instrumenty bazujące na akcjach (m.in. prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji) spółek notowanych na giełdach krajów zaliczanych do rynków rozwiniętych według klasyfikacji MSCI.

4. Nie mniej niż 80% Aktywów Netto stanowią akcje spółek wzrostowych, czyli takich, które charakteryzują się ponadprzeciętnym (na tle branży lub szerokiego rynku akcji danego kraju) tempem wzrostu przychodów, zysków, przepływów gotówkowych z działalności podstawowej lub wszystkich powyższych wartości.

5. Pozostałe aktywa Subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne (w tym państw członkowskich Unii Europejskiej), przedsiębiorstwa oraz w depozyty bankowe.

21. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego,
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
- d) kształtowanie się głównych wskaźników aktywności gospodarczej, stabilności cenowej i poziomu stóp procentowych krajów, w których realizowane są inwestycje.

2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:

- a) dynamika przychodów,
- b) potencjał do generowania przepływów finansowych,
- c) potencjał do generowania zysków,
- d) atrakcyjność modelu biznesowego.

3) w odniesieniu do depozytów:

- a) wysokość oprocentowania,
- b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

4) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:

- a) koszty transakcji,
- b) ryzyko kontrahenta,
- c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

26. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

27. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania

w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

18. W Części II. „Subfundusze” w Rozdziale XVIII. „Subfundusz Investor Bezpiecznego Wzrostu” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Bezpiecznego Wzrostu” zmienia się ust. 3, 4, 5, 21, 26 oraz 27, poprzez nadanie im nowego następującego brzmienia:

3. Co najmniej 80% Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności:

- a) obligacje emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwa Członkowskie lub państwa należące do OECD;
- b) bony skarbowe;
- c) obligacje przedsiębiorstw;
- d) obligacje banków;
- e) certyfikaty depozytowe;
- f) listy zastawne.

Łączny udział lokat w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez emitentów o inwestycyjnym ratingu kredytowym nadanym przez co najmniej jedną z trzech wiodących agencji ratingowych (Fitch, Standard&Poors, Moody's) będzie nie niższy niż 50% Aktywów Netto, za wyjątkiem sytuacji, gdy rating wiarygodności kredytowej Rzeczypospolitej Polskiej spadnie poniżej poziomu inwestycyjnego.

4. Zmodyfikowana duracja portfela Subfunduszu nie powinna przekraczać 3 lat.

5. Dążąc do realizacji celu inwestycyjnego Subfundusz może inwestować w akcje lub instrumenty bazujące na akcjach na przykład uczestnicząc w wezwaniach na akcje lub ofertach na rynku pierwotnym. Udział akcji i instrumentów bazujących na akcjach nie może przekroczyć 20% Aktywów Netto.

21. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich kategorii lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego;
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji klas aktywów,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
- d) kształtowanie się głównych wskaźników aktywności gospodarczej, stabilności cenowej i poziomu stóp procentowych krajów, w których realizowane są inwestycje.

2) w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego:

- a) prognozowane zachowanie rynkowych stóp procentowych,

- b) oczekiwana stopa zwrotu z inwestycji i związany z nią poziom ryzyka, w szczególności ryzyka niewypłacalności i płynności,
 - c) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego,
 - d) poziom ryzyka walutowego, w przypadku lokat w zagraniczne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.
- 3) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:
- a) analiza fundamentalna,
 - b) ocena krótkoterminowego profilu ryzyko-zysk.
- 4) w odniesieniu do depozytów:
- a) wysokość oprocentowania,
 - b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta.
- 5) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:
- a) koszty transakcji,
 - b) ryzyko kontrahenta,
 - c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

26. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

27. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

19. W Części II. Subfundusze” w Rozdziale XIX. „Subfundusz Investor Surowcowy” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Surowcowy” skreśla się ust. 5.

20. W Części II. „Subfundusze” w Rozdziale XIX. „Subfundusz Investor Surowcowy” w Artykule 1. „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Surowcowy” zmienia się ustęp 3, 4, 21, 26 oraz 27, poprzez nadanie im nowego następującego brzmienia:

3. Co najmniej 80% Aktywów Netto Subfunduszu utrzymywana jest w instrumentach finansowych dających bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na globalny rynek surowców takich, jak:
- 1) jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze i subfundusze oferujące bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję głównie na globalny rynek surowców,

2) zagraniczne tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF lub ETC oferujące bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję głównie na globalny rynek surowców,

3) akcje i inne udziałowe papiery wartościowe emitowane przez spółki prowadzące działalność w obszarach poszukiwania, wydobycia, produkcji, przetwarzania, dystrybucji lub handlu surowcami.

4. Pozostałą część Aktywów Subfundusz lokuje zgodnie z zapisami Artykułu 15 Części I Statutu, w tym w szczególności Subfundusz utrzymuje część aktywów na rachunkach bankowych, depozytach, w Instrumentach Rynku Pieniężnego lub w skarbowych papierach wartościowych w celu zapewnienia odpowiedniej płynności oraz sprawnego zarządzania portfelem.

21. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich kategorii lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego,
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji aktywów,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,

2) w odniesieniu do tytułów uczestnictwa:

- a) polityka inwestycyjna funduszu/subfunduszu,
- b) wiarygodność kontrahenta,
- c) ocena historycznych wyników inwestycyjnych i potencjału wyników w przyszłości,
- d) struktura i poziom kosztów,
- e) koszty transakcyjne,

3) w odniesieniu do akcji oraz instrumentów opartych na akcjach:

- a) efektywność wykorzystania kapitału,
- b) zdolność do osiągnięcia przewagi konkurencyjnej,
- c) zdolność do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy,

4) w odniesieniu do depozytów:

- a) wysokość oprocentowania,
- b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta,

5) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:

- a) koszty transakcji,
- b) ryzyko kontrahenta,
- c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

26. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

27. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Pozostałe postanowienia statutu Funduszu pozostają bez zmian.

Zmiany statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty wskazane powyżej, na podstawie art. 24 ust. 8 pkt 1 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2024 r. poz. 1034 z późn. zm.) wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia.