

Poznań, dnia 28 lutego 2009 roku

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („**Towarzystwo**”), wpisane do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000001132, niniejszym ogłasza o zmianach statutu funduszu inwestycyjnego **Lukas Fundusz Inwestycyjny Otwarty** („**Fundusz**”).

Towarzystwo postanawia w statucie Funduszu:

1. uchylić dotychczasową treść punktu (2) w ustępie 1 jego artykułu 57 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

„(2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt (1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,”

2. w ustępie 2 jego artykułu 57 po słowach: „Rzeczpospolita Polska” dodać przecinek oraz słowa: „Państwo Członkowskie”,

3. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 58 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

„Art. 58

Inwestycje Subfunduszu Lukas Stabilnego Wzrostu w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
 - 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu;
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;
 - 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 57 ust. 1 pkt (1) – (2) i (4) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy oraz

- 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 57 Statutu, lub przez rozliczenie pieniężne.
3. Aktywa Subfunduszu, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, mogą być lokowane w niewystandaryzowane instrumenty pochodne należące do kategorii lokat, o której mowa w ust. 4 pkt (1).
4. Subfundusz może zawierać:
 - 1) terminowe transakcje zakupu lub sprzedaży walut,
 - 2) kontrakty terminowe na indeks WIG20.
5. Kryteriami wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4 pkt (1), będzie dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych oraz wartość ryzyka kontrahenta. Kryteriami wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4 pkt (2), będą płynność tych instrumentów oraz koszty transakcji.
6. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4 pkt (1), pod warunkiem, że Subfundusz będzie miał Aktywa lub zobowiązania wyrażone w walutach obcych albo będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, wskutek których powstanie zobowiązanie lub należność wyrażona w walucie obcej. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4 pkt (2), pod warunkiem, że szacowany koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji pomiędzy akcje a instrumenty dłużne, z użyciem instrumentów pochodnych, jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku akcji.
7. Z inwestycjami Subfunduszu, o których mowa w ust. 4, wiążą się następujące rodzaje ryzyk:
 - (1) ryzyko kontrahenta, polegające na możliwości niewywiązania się przez strony umów z Subfunduszem z przyjętych zobowiązań. W przypadku zrealizowania się tego ryzyka strata Subfunduszu jest ograniczona do wielkości niezrealizowanego zysku Subfunduszu z tytułu zawartej niewystandaryzowanej transakcji pochodnej,
 - (2) ryzyko rynkowe, polegające na odmiennym od przewidywań Towarzystwa zachowaniu się kursów walut, wielkości rynkowych stóp procentowych, cen akcji oraz wartości indeksów giełdowych,
 - (3) ryzyko płynności, polegające na niemożności zamknięcia w krótkim czasie otwartych pozycji na tych instrumentach bez negatywnego wpływu na cenę zbywanych instrumentów lub wynikającej z braku popytu niemożności zamknięcia otwartych pozycji przed terminem wykonania instrumentów,
 - (4) ryzyko błędnej wyceny instrumentów, polegające na zastosowaniu modelu wyceny tych instrumentów, który nie odzwierciedla jej wartości godziwej."

4. uchylić jego artykuł 59 w całości,

5. uchylić jego artykuł 60 w całości,

6. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 61 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 61.

Łączne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu Lukas Stabilnego Wzrostu

1. Do 20% (dwudziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej - w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10%

(dziesięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.

2. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowano ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Do 10% (dziesięciu procent) Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
4. W zakresie nieuregulowanym Statutem Subfundusz stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie.",

7. uchylić jego artykuł 62 w całości,

8. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 64 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 64.

Udzielanie pożyczek z Aktywów Subfunduszu Lukas Stabilnego Wzrostu

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z Aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.",

9. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 65 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 65.

Zaciąganie kredytów i pożyczek do Aktywów Subfunduszu Lukas Stabilnego Wzrostu

1. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych - w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz może zawrzeć umowy z Depozytariuszem, gdy zawarcie umowy jest w interesie Uczestników i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.",

10. uchylić dotychczasową treść ustępu 3 jego artykułu 66 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

„3. Do 35% (trzydziestu pięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które nie są emitowane, poręczane lub gwarantowane przez podmioty posiadające w dniu zawarcia transakcji nabycia tych instrumentów rating inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z następujących agencji ratingowych: Standard&Poor's, Moody's lub Fitch.",

11. uchylić dotychczasową treść punktu (2) w ustępie 1 jego artykułu 70 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

„(2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt (1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaofiarowanie tych papierów lub instrumentów,”

12. w ustępie 2 jego artykułu 70 po słowach: „Rzeczpospolita Polska” dodać przecinek oraz słowa: „Państwo Członkowskie”,

13. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 71 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 71.

Inwestycje Subfunduszu Lukas Lokacyjny w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
 - 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu;
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;
 - 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 70 ust. 1 pkt (1) – (2) i (4) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy oraz
 - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 70 Statutu, lub przez rozliczenie pieniężne.
3. Aktywa Subfunduszu, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, mogą być lokowane w niewystandaryzowane instrumenty pochodne należące do kategorii lokat, o której mowa w ust. 4.
4. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w terminowe transakcje zakupu lub sprzedaży walut.
5. Kryterium wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4, będzie dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych oraz wartość ryzyka kontrahenta.
6. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4, pod warunkiem, że Subfundusz będzie miał Aktywa lub zobowiązania wyrażone w walutach obcych albo będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, wskutek których powstanie zobowiązanie lub należność wyrażona w walucie obcej.

7. Z inwestycjami Subfunduszu, o których mowa w ust. 4, wiążą się następujące rodzaje ryzyk:

- (1) ryzyko kontrahenta, polegające na możliwości niewywiązania się przez strony umów z Subfunduszem z przyjętych zobowiązań. W przypadku zrealizowania się tego ryzyka strata Subfunduszu jest ograniczona do wielkości niezrealizowanego zysku Subfunduszu z tytułu zawartej niewystandaryzowanej transakcji pochodnej,
- (2) ryzyko rynkowe, polegające na odmiennym od przewidywań Towarzystwa zachowaniu się kursów walut,
- (3) ryzyko płynności, polegające na niemożności zamknięcia w krótkim czasie otwartych pozycji na tych instrumentach bez negatywnego wpływu na cenę zbywanych instrumentów lub wynikającej z braku popytu niemożności zamknięcia otwartych pozycji przed terminem wykonania instrumentów,
- (4) ryzyko błędnej wyceny instrumentów, polegające na zastosowaniu modelu wyceny tych instrumentów, który nie odzwierciedla jej wartości godziwej."

14. uchylić jego artykuł 72 w całości,

15. uchylić jego artykuł 73 w całości,

16. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 74 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 74.

Łączne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu Lukas Lokacyjny

1. Do 20% (dwudziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej - w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% (dziesięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
2. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowano ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Do 10% (dziesięciu procent) Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
4. W zakresie nieuregulowanym Statutem Subfundusz stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie."

17. uchylić jego artykuł 75 w całości,

18. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 76 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 76.

Udzielanie pożyczek z Aktywów Subfunduszu Lukas Lokacyjny

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z Aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie."

19. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 77 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 77.

Zaciąganie kredytów i pożyczek do Aktywów Subfunduszu Lukas Lokacyjny

1. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych - w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz może zawrzeć umowy z Depozytariuszem, gdy zawarcie umowy jest w interesie Uczestników i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów."

20. uchylić dotychczasową treść punktu (2) w ustępie 1 jego artykułu 82 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

- (2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt (1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaofiarowanie tych papierów lub instrumentów,"

21. w ustępie 2 jego artykułu 82 po słowach: „Rzeczpospolita Polska” dodać przecinek oraz słowa: „Państwo Członkowskie”,

22. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 83 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 83.

Inwestycje Subfunduszu Lukas Bezpieczny w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
 - 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu;
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;
 - 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 82 ust. 1 pkt (1) – (2) i (4) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy oraz

- 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 82 Statutu, lub przez rozliczenie pieniężne.
3. Aktywa Subfunduszu, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, mogą być lokowane w niewystandaryzowane instrumenty pochodne należące do kategorii lokat, o której mowa w ust. 4 pkt (1).
4. Subfundusz może zawierać:
 - (1) terminowe transakcje zakupu lub sprzedaży walut,
 - (2) kontrakty terminowe na indeks WIG20.
5. Kryteriami wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4 pkt (1), będzie dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych oraz wartość ryzyka kontrahenta. Kryteriami wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4 pkt (2), będą płynność tych instrumentów oraz koszty transakcji.
6. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4 pkt (1) pod warunkiem, że Subfundusz będzie miał Aktywa lub zobowiązania wyrażone w walutach obcych albo będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, wskutek których powstanie zobowiązanie lub należność wyrażona w walucie obcej. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4 pkt (2), pod warunkiem, że szacowany koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji pomiędzy akcje a instrumenty dłużne, z użyciem instrumentów pochodnych, jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku akcji.
7. Z inwestycjami Subfunduszu, o których mowa w ust. 4, wiążą się następujące rodzaje ryzyk:
 - (1) ryzyko kontrahenta, polegające na możliwości niewywiązania się przez strony umów z Subfunduszem z przyjętych zobowiązań. W przypadku zrealizowania się tego ryzyka strata Subfunduszu jest ograniczona do wielkości niezrealizowanego zysku Subfunduszu z tytułu zawartej niewystandaryzowanej transakcji pochodnej,
 - (2) ryzyko rynkowe, polegające na odmiennym od przewidywań Towarzystwa zachowaniu się kursów walut, wielkości rynkowych stóp procentowych, cen akcji oraz wartości indeksów giełdowych,
 - (3) ryzyko płynności, polegające na niemożności zamknięcia w krótkim czasie otwartych pozycji na tych instrumentach bez negatywnego wpływu na cenę zbywanych instrumentów lub wynikającej z braku popytu niemożności zamknięcia otwartych pozycji przed terminem wykonania instrumentów,
 - (4) ryzyko błędnej wyceny instrumentów, polegające na zastosowaniu modelu wyceny tych instrumentów, który nie odzwierciedla jej wartości godziwej.",

23. uchylić jego artykuł 84 w całości,

24. uchylić jego artykuł 85 w całości,

25. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 86 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 86.

Łączne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu Lukas Bezpieczny

1. Do 20% (dwudziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej - w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Do 10% (dziesięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.

2. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowano ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Do 10% (dziesięciu procent) Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
4. W zakresie nieuregulowanym Statutem Subfundusz stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie.",

26. uchylić jego artykuł 87 w całości,

27. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 89 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 89

Udzielanie pożyczek z Aktywów Subfunduszu Lukas Bezpieczny

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z Aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.",

28. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 90 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 90.

Zaciąganie kredytów i pożyczek do Aktywów Subfunduszu Lukas Bezpieczny

1. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych - w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz może zawrzeć umowy z Depozytariuszem, gdy zawarcie umowy jest w interesie Uczestników i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.",

29. uchylić dotychczasową treść punktu (2) w ustępie 1 jego artykułu 95 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

- (2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt (1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów",

30. w ustępie 2 jego artykułu 95 po słowach: „Rzeczpospolita Polska” dodać przecinek oraz słowa: „Państwo Członkowskie”,

31. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 96 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 96.

Inwestycje Subfunduszu Lukas Dynamiczny Polski w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
 - 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu;
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;
 - 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 95 ust. 1 pkt (1) – (2) i (4) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy oraz
 - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 95 Statutu, lub przez rozliczenie pieniężne.
3. Aktywa Subfunduszu, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, mogą być lokowane w niewystandaryzowane instrumenty pochodne należące do kategorii lokat, o której mowa w ust. 4 pkt (1).
4. Subfundusz może zawierać:
 - (1) terminowe transakcje zakupu lub sprzedaży walut,
 - (2) kontrakty terminowe na indeks WIG20.
5. Kryteriami wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4 pkt (1), będzie dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych oraz wartość ryzyka kontrahenta. Kryteriami wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4 pkt (2) będą płynność tych instrumentów oraz koszty transakcji.
6. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4 pkt (1), pod warunkiem, że Subfundusz będzie miał Aktywa lub zobowiązania wyrażone w walutach obcych albo będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, wskutek których powstanie zobowiązanie lub należność wyrażona w walucie obcej. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4 pkt (2) pod warunkiem, że szacowany koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji pomiędzy akcje a instrumenty dłużne, z użyciem instrumentów pochodnych, jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku akcji.
7. Z inwestycjami Subfunduszu, o których mowa w ust. 4, wiążą się następujące rodzaje ryzyk:
 - (1) ryzyko kontrahenta, polegające na możliwości niewywiązania się przez strony umów z Subfunduszem z przyjętych zobowiązań. W przypadku zrealizowania się tego ryzyka

strata Subfunduszu jest ograniczona do wielkości niezrealizowanego zysku Subfunduszu z tytułu zawartej niewystandaryzowanej transakcji pochodnej,

- (2) ryzyko rynkowe, polegające na odmiennym od przewidywań Towarzystwa zachowaniu się kursów walut, wielkości rynkowych stóp procentowych, cen akcji oraz wartości indeksów giełdowych,
- (3) ryzyko płynności, polegające na niemożności zamknięcia w krótkim czasie otwartych pozycji na tych instrumentach bez negatywnego wpływu na cenę zbywanych instrumentów lub wynikającej z braku popytu niemożności zamknięcia otwartych pozycji przed terminem wykonania instrumentów, -
- (4) ryzyko błędnej wyceny instrumentów, polegające na zastosowaniu modelu wyceny tych instrumentów, który nie odzwierciedla jej wartości godziwej."

32. uchylić jego artykuł 97 w całości,

33. uchylić jego artykuł 98 w całości,

34. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 99 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 99.

Łączne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu Lukas Dynamiczny Polski

1. Do 20% (dwudziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej - w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% (dziesięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim. -
2. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowano ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Do 10% (dziesięciu procent) Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
4. W zakresie nieuregulowanym Statutem Subfundusz stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie.",

35. uchylić jego artykuł 100 w całości,

36. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 102 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 102.

Udzielanie pożyczek z Aktywów Subfunduszu Lukas Dynamiczny Polski

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z Aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.",

37. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 103 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 103.

Zaciąganie kredytów i pożyczek do Aktywów Subfunduszu Lukas Bezpieczny

1. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych - w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz może zawrzeć umowy z Depozytariuszem, gdy zawarcie umowy jest w interesie Uczestników i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.",

38. uchylić dotychczasową treść punktu (2) w ustępie 1 jego artykułu 108 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

- (2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt (1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,"

39. w ustępie 2 jego artykułu 108 po słowach: „Rzeczpospolita Polska” dodać przecinek oraz słowa: „Państwo Członkowskie”,

40. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 109 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 109.

Inwestycje Subfunduszu Lukas Dynamiczny Europejski w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
 - 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu;
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;
 - 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 108 ust. 1 pkt (1) – (2) i (4) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy oraz
 - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 108 Statutu, lub przez rozliczenie pieniężne.
3. Aktywa Subfunduszu, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, mogą być lokowane w niewystandaryzowane instrumenty pochodne należące do kategorii lokat, o której mowa w

ust. 4.

4. Subfundusz może zawierać terminowe transakcje zakupu lub sprzedaży walut.
5. Kryterium wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4, będzie dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub instrumentów, o których mowa w art. 114 ust. 1, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych oraz wartość ryzyka kontrahenta.
6. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4, pod warunkiem, że Subfundusz będzie miał Aktywa lub zobowiązania wyrażone w walutach obcych albo będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, wskutek których powstanie zobowiązanie lub należność wyrażona w walucie obcej.
7. Z inwestycjami Subfunduszu, o których mowa w ust. 4, wiążą się następujące rodzaje ryzyk:
 - (1) ryzyko kontrahenta, polegające na możliwości niewywiązania się przez strony umów z Subfunduszem z przyjętych zobowiązań. W przypadku zrealizowania się tego ryzyka strata Subfunduszu jest ograniczona do wielkości niezrealizowanego zysku Subfunduszu z tytułu zawartej niewystandaryzowanej transakcji pochodnej,
 - (2) ryzyko rynkowe, polegające na odmiennym od przewidywań Towarzystwa zachowaniu się kursów walut,
 - (3) ryzyko płynności, polegające na niemożności zamknięcia w krótkim czasie otwartych pozycji na tych instrumentach bez negatywnego wpływu na cenę zbywanych instrumentów lub wynikającej z braku popytu niemożności zamknięcia otwartych pozycji przed terminem wykonania instrumentów, -
 - (4) ryzyko błędnej wyceny instrumentów, polegające na zastosowaniu modelu wyceny tych instrumentów, który nie odzwierciedla jej wartości godziwej."

41. uchylić jego artykuł 110 w całości,

42. uchylić jego artykuł 111 w całości,

43. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 112 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 112.

Łączne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu Lukas Dynamiczny Europejski

1. Do 20% (dwudziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej - w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% (dziesięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
2. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowano ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Do 10% (dziesięć procent) Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
4. W zakresie nieuregulowanym Statutem Subfundusz stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie."

44. uchylić jego artykuł 113 w całości,

45. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 115 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 115.

Udzielanie pożyczek z Aktywów Subfunduszu Lukas Dynamiczny Europejski

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z Aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.",

46. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 116 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 116.

Zaciąganie kredytów i pożyczek do Aktywów Subfunduszu Lukas Dynamiczny Europejski

1. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych - w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz może zawrzeć umowy z Depozytariuszem, gdy zawarcie umowy jest w interesie Uczestników i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.",

47. uchylić dotychczasową treść punktu (2) w ustępie 1 jego artykułu 121 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

- (2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt (1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,",

48. w ustępie 2 jego artykułu 121 po słowach: „Rzeczpospolita Polska” dodać przecinek oraz słowa: „Państwo Członkowskie”,

49. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 122 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 122.

Inwestycje Subfunduszu Lukas Dynamiczny Globalny w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
 - 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu;
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa

pozwała na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,

- b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;
- 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 121 ust. 1 pkt (1) – (2) i (4) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy oraz
 - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 121 Statutu, lub przez rozliczenie pieniężne.
- 3. Aktywa Subfunduszu, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, mogą być lokowane w niewystandaryzowane instrumenty pochodne należące do kategorii lokat, o której mowa w ust. 4.
 - 4. Subfundusz może zawierać terminowe transakcje zakupu lub sprzedaży walut.
 - 5. Kryterium wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4, będzie dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub instrumentów, o których mowa w art. 127 ust. 1, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych oraz wartość ryzyka kontrahenta.
 - 6. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4, pod warunkiem, że Subfundusz będzie miał Aktywa lub zobowiązania wyrażone w walutach obcych albo będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, wskutek których powstanie zobowiązanie lub należność wyrażona w walucie obcej.
 - 7. Z inwestycjami Subfunduszu, o których mowa w ust. 4, wiążą się następujące rodzaje ryzyk:
 - (1) ryzyko kontrahenta, polegające na możliwości niewywiązania się przez strony umów z Subfunduszem z przyjętych zobowiązań. W przypadku zrealizowania się tego ryzyka strata Subfunduszu jest ograniczona do wielkości niezrealizowanego zysku Subfunduszu z tytułu zawartej niewystandaryzowanej transakcji pochodnej,
 - (2) ryzyko rynkowe, polegające na odmiennym od przewidywań Towarzystwa zachowaniu się kursów walut,
 - (3) ryzyko płynności, polegające na niemożności zamknięcia w krótkim czasie otwartych pozycji na tych instrumentach bez negatywnego wpływu na cenę zbywanych instrumentów lub wynikającej z braku popytu niemożności zamknięcia otwartych pozycji przed terminem wykonania instrumentów, -
 - (4) ryzyko błędnej wyceny instrumentów, polegające na zastosowaniu modelu wyceny tych instrumentów, który nie odzwierciedla jej wartości godziwej.",

50. uchylić jego artykuł 123 w całości,

51. uchylić jego artykuł 124 w całości,

52. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 125 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 125.

Łączne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu Lukas Dynamiczny Globalny

- 1. Do 20% (dwudziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w

papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej - w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% (dziesięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.

2. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowano ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Do 10% (dziesięciu procent) Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
4. W zakresie nieuregulowanym Statutem Subfundusz stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie.",

53. uchylić jego artykuł 126 w całości,

54. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 128 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 128.

Udzielanie pożyczek z Aktywów Subfunduszu Lukas Dynamiczny Globalny

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z Aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.",

55. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 129 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 129.

Zaciąganie kredytów i pożyczek do Aktywów Subfunduszu Lukas Dynamiczny Globalny

1. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych - w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz może zawrzeć umowy z Depozytariuszem, gdy zawarcie umowy jest w interesie Uczestników i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.",

56. uchylić dotychczasową treść punktu (2) w ustępie 1 jego artykułu 134 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

- (2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt (1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów",

57. w ustępie 2 jego artykułu 134 po słowach: „Rzeczpospolita Polska” dodać przecinek oraz słowa: „Państwo Członkowskie”,

58. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 135 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 135.

Inwestycje Subfunduszu Lukas Akcyjny w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
 - 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu;
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;
 - 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 134 ust. 1 pkt (1) – (2) i (4) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy oraz
 - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 134 Statutu, lub przez rozliczenie pieniężne.
3. Aktywa Subfunduszu, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, mogą być lokowane w niewystandaryzowane instrumenty pochodne należące do kategorii lokat, o której mowa w ust. 1 pkt (1).
4. Subfundusz może zawierać:
 - (1) terminowe transakcje zakupu lub sprzedaży walut,
 - (2) kontrakty terminowe na indeks WIG20.
5. Kryteriami wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4 pkt (1), będzie dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych oraz wartość ryzyka kontrahenta. Kryteriami wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 4 pkt (2), będą płynność tych instrumentów oraz koszty transakcji.
6. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4 pkt (1), pod warunkiem, że Subfundusz będzie miał Aktywa lub zobowiązania wyrażone w walutach obcych albo będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, wskutek których powstanie zobowiązanie lub należność wyrażona w walucie obcej. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 4 pkt (2), pod warunkiem, że szacowany koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji pomiędzy akcje a instrumenty dłużne, z użyciem instrumentów pochodnych, jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku akcji.
7. Z inwestycjami Subfunduszu, o których mowa w ust. 4, wiążą się następujące rodzaje ryzyk:
 - (1) ryzyko kontrahenta, polegające na możliwości niewywiązania się przez strony umów z Subfunduszem z przyjętych zobowiązań. W przypadku zrealizowania się

tego ryzyka strata Subfunduszu jest ograniczona do wielkości niezrealizowanego zysku Subfunduszu z tytułu zawartej niewystandaryzowanej transakcji pochodnej,

- (2) ryzyko rynkowe, polegające na odmiennym od przewidywań Towarzystwa zachowaniu się kursów walut, wielkości rynkowych stóp procentowych, cen akcji oraz wartości indeksów giełdowych,
- (3) ryzyko płynności, polegające na niemożności zamknięcia w krótkim czasie otwartych pozycji na tych instrumentach bez negatywnego wpływu na cenę zbywanych instrumentów lub wynikającej z braku popytu niemożności zamknięcia otwartych pozycji przed terminem wykonania instrumentów, -
- (4) ryzyko błędnej wyceny instrumentów, polegające na zastosowaniu modelu wyceny tych instrumentów, który nie odzwierciedla jej wartości godziwej.",

59. uchylić jego artykuł 136 w całości,

60. uchylić jego artykuł 137 w całości,

61. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 138 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 138.

Łączne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu Lukas Akcyjny

1. Do 20% (dwudziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej - w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% (dziesięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
2. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowano ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Do 10% (dziesięciu procent) Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
4. W zakresie nieuregulowanym Statutem Subfundusz stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie.",

62. uchylić jego artykuł 139 w całości,

63. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 141 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 141.

Udzielanie pożyczek z Aktywów Subfunduszu Lukas Akcyjny

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z Aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.",

64. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 142 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 142.

Zaciąganie kredytów i pożyczek do Aktywów Subfunduszu Lukas Akcyjny

1. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych - w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz może zawrzeć umowy z Depozytariuszem, gdy zawarcie umowy jest w interesie Uczestników i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów."

65. uchylić dotychczasową treść ustępu 2. jego art. 143 i nadać mu następujące nowe brzmienie:

2. Subfundusz jest subfunduszem akcji i co najmniej 66% (sześćdziesiąt sześć procent) wartości Aktywów Subfunduszu jest lokowane w akcje oraz instrumenty o podobnym charakterze. Wybór akcji do portfela Subfunduszu następuje w oparciu o analizę fundamentalną,"

66. uchylić dotychczasową treść punktu (2) w ustępie 1 jego artykułu 147 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

- (2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt (1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,"

67. w ustępie 2 jego artykułu 147 po słowach: „Rzeczpospolita Polska” dodać przecinek oraz słowa: „Państwo Członkowskie”,

68. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 148 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 148.

Inwestycje Subfunduszu Lukas Akcji Nowej Europy w instrumenty pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na jednym z Rynków, oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. Subfundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że:
 - 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu;
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Subfundusz albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;

- 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 147 ust. 1 pkt (1) – (2) i (4) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy oraz
 - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 147 Statutu, lub przez rozliczenie pieniężne.
3. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w wystandaryzowane lub niewystandaryzowane:
- (1) terminowe transakcje zakupu / sprzedaży walut,
 - (2) kontrakty terminowe, warranty i opcje na indeksy akcji notowane na następujących rynkach: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie, Vienna Stock Exchange, Budapest Stock Exchange, Prague Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, London Stock Exchange, Eurex, Euronext, Liffe i Deutsche Borse,
 - (3) kontrakty terminowe, warranty i opcje na akcje notowane na następujących giełdach: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie, Vienna Stock Exchange, Budapest Stock Exchange, Prague Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, London Stock Exchange, Eurex, Euronext, Liffe i Deutsche Borse,
 - (4) transakcje swap na stopę procentową,
 - (5) transakcje swap walutowy.
4. Kryterium wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 3 pkt (1), będzie dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji zakupu / sprzedaży papierów wartościowych, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych. Kryteriami wyboru instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 3 pkt (2) - (5) będą: płynność tych instrumentów, koszty transakcji oraz – w przypadku instrumentów niewystandaryzowanych - wartość ryzyka kontrahenta.
5. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3 pkt (1) pod warunkiem, że Subfundusz będzie posiadał aktywa lub zobowiązania wyrażone w walutach obcych albo będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, wskutek których powstanie zobowiązanie lub należność wyrażona w walucie obcej. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3 pkt (2) i (3) pod warunkiem, że szacowany koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji pomiędzy akcje a instrumenty dłużne oraz zmian wielkości pozycji w akcjach poszczególnych spółek, z użyciem instrumentów pochodnych, jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku akcji lub transakcje na rynku akcji są niemożliwe bądź utrudnione. Aktywa Subfunduszu będą lokowane w instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3 pkt (4) i (5), gdy oczekiwany kierunek zmian stóp procentowych lub kursów walut stwarza możliwość osiągnięcia wyższej stopy zwrotu z części dłużnej portfela Subfunduszu. Transakcje, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, będą zawierane z podmiotami spełniającymi kryteria wskazane w § 4 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 2009 roku w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. Nr 17, poz. 87) będącymi bankami krajowymi, bankami zagranicznymi, instytucjami kredytowymi w rozumieniu Ustawy oraz posiadającymi w dniu zawarcia transakcji:
- (1) rating długoterminowy w walucie obcej na poziomie inwestycyjnym nadany przez co najmniej jedną z następujących agencji ratingowych: Moody's, Standard&Poor's lub Fitch lub
 - (2) kapitały własne w wysokości co najmniej 500.000.000,00 zł (pięćset milionów złotych) albo jej równowartości w walucie obcej,
- lub ich oddziałami.
6. Z inwestycjami Subfunduszu, o których mowa w ust. 3, wiążą się następujące rodzaje ryzyk:
- (1) ryzyko kontrahenta, polegające na możliwości niewywiązania się przez strony umów z Subfunduszem z przyjętych zobowiązań. W przypadku zrealizowania się tego ryzyka

strata Subfunduszu jest ograniczona do wielkości niezrealizowanego zysku Subfunduszu z tytułu zawartej niewystandaryzowanej transakcji pochodnej,

- (2) ryzyko rynkowe, polegające na odmiennym od przewidywań Towarzystwa zachowaniu się kursów walut, wielkości rynkowych stóp procentowych, cen akcji oraz wartości indeksów giełdowych,
- (3) ryzyko płynności, polegające na niemożności zamknięcia w krótkim czasie otwartych pozycji na tych instrumentach bez negatywnego wpływu na cenę zbywanych instrumentów lub wynikającej z braku popytu niemożności zamknięcia otwartych pozycji przed terminem wykonania instrumentów, -
- (4) ryzyko błędnej wyceny instrumentów, polegające na zastosowaniu modelu wyceny tych instrumentów, który nie odzwierciedla jej wartości godziwej.",

69. uchylić jego artykuł 149 w całości,

70. uchylić jego artykuł 150 w całości,

71. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 151 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 151.

Łączne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu Lukas Akcji Nowej Europy

1. Do 20% (dwudziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej - w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% (dziesięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
2. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których ulokowano ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 1, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Do 10% (dziesięć procent) Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
4. W zakresie nieuregulowanym Statutem Subfundusz stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie.",

72. uchylić jego artykuł 152 w całości,

73. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 154 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

"Art. 154.

Udzielanie pożyczek z Aktywów Subfunduszu Lukas Akcji Nowej Europy

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z Aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.",

74. uchylić dotychczasową treść jego artykułu 155 i nadać mu następującą nową treść w brzmieniu:

**"Art. 155.
Zaciąganie kredytów i pożyczek do Aktywów Subfunduszu Lukas Akcji Nowej
Europy**

1. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych - w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz może zawrzeć umowy z Depozytariuszem, gdy zawarcie umowy jest w interesie Uczestników i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.",

75. uchylić jego rozdział 22 w całości.

Powyższe zmiany statutu Funduszu, zgodnie z regulacją art. 24 ust. 8 pkt. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146 poz. 1546 ze zm.) wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania niniejszego ogłoszenia.