

OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU ESALIENS PARASOL ZAGRANICZNY SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) reprezentowany przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 24 ust. 5 z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”) i art. 183 statutu Funduszu niniejszym ogłasza o dokonaniu w statucie Funduszu następujących zmian:

- 1) w artykule 19 ust. 9 zdanie pierwsze otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„Fundusz może na dwa tygodnie zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, który zgodnie z polityką inwestycyjną może inwestować do 100% wartości Aktywów w jednostki uczestnictwa jednego zagranicznego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu, w tym także w sytuacji, gdy zostanie zawieszone zbywanie tytułów uczestnictwa subfunduszu, w który inwestuje do 100% wartości swoich Aktywów polski Subfundusz.”;
- 2) w artykule 21 ust. 14 pkt 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„2) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu, w tym także w sytuacji, gdy zostanie zawieszone odkupywanie tytułów uczestnictwa subfunduszu, w który inwestuje do 100% wartości swoich Aktywów polski Subfundusz.”;
- 3) w artykule 123 ust. 6 zdanie pierwsze liczbę „500” zastępuje się liczbą „750”;
- 4) w artykule 181 ust. 3 zdanie pierwsze otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Franklin Natural Resources Fund wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Investment Funds - spółkę zarządzającą inwestycjami sklasyfikowaną jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) z siedzibą w Luksemburgu, oferującą zarejestrowane w Polsce klasy tytułów uczestnictwa subfunduszy należących do tego funduszu, które są dostępne w dystrybucji na polskim rynku.”;
- 5) artykuł 183 otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:
a) tytuły uczestnictwa subfunduszu Franklin Natural Resources Fund – od 70% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,

- b) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 184 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
- c) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
- d) jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 184 ust. 3 Statutu - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w tytułach uczestnictwa określonych w lit. a). Subfundusz inwestując we wskazane powyżej tytuły uczestnictwa będzie kierować się kryterium osiągnięcia jak najbardziej zbliżonych wyników zarządzania do osiąganych przez Franklin Natural Resources Fund. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w lit. b) i c) powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.

Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w lit b) będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w lit. b) będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w lit. c) będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w lit. c) będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.

Inwestowanie w aktywa wymienione w lit. d) będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie tytułów uczestnictwa subfunduszu Franklin Natural Resources Fund nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych tytułów uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania tytułów uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie Franklin Templeton Investment Funds, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a także jednostki uczestnictwa innych polskich funduszy inwestycyjnych otwartych, których zasady polityki

inwestycyjnej są maksymalnie zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu Franklin Natural Resources Fund, określonych w art. 189-191 Statutu.

W przypadku rozpoczęcia likwidacji Franklin Natural Resources Fund lub Franklin Templeton Investment Funds, Fundusz dokona zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej maksymalnie zbliżonej do polityki inwestycyjnej Franklin Natural Resources Fund, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 70% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”;

6) w artyku 184:

- a) ust. 1 zdania pierwsze i drugie otrzymują nowe następujące brzmienie: „Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym rozdziale Fundusz lokuje modelowo do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Franklin Natural Resources Fund wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Investment Funds – spółkę zarządzającą inwestycjami sklasyfikowaną jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) z siedzibą w Luksemburgu. Udział tytułów uczestnictwa subfunduszu Franklin Natural Resources Fund w Aktywach Subfunduszu może być niższy niż określony w zdaniu poprzedzającym, jednakże nie niższy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu.”;
- b) ostatnie zdanie w ust. 3 otrzymuje nowe następujące brzmienie: „W związku z tym, iż Aktywa Subfunduszu będą inwestowane przede wszystkim w tytuły uczestnictwa zagranicznego subfunduszu Franklin Natural Resources Fund, w art. 189-192 Statutu określona została polityka inwestycyjna tego zagranicznego subfunduszu oraz wskazana wysokość opłat za zarządzanie pobieranych przez podmiot zarządzający tym subfunduszem.”;

7) artykuły 189-192 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„Artykuł 189

**Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu
Franklin Natural Resources Fund**

1. Celem Franklin Natural Resources Fund (zwany dalej w niniejszym rozdziale zagranicznym subfunduszem) jest wzrost wartości kapitału i bieżący dochód.
2. Zarządzający subfunduszem zagranicznym inwestuje głównie w kapitałowe papiery wartościowe, jak i kwity depozytowe (i) spółek, które prowadzą znaczną część swojej działalności gospodarczej w sektorze surowców naturalnych oraz (ii) spółek, które posiadają znaczną część swoich udziałów w spółkach, o których mowa w (i), w tym w małych lub średnich spółkach. Na potrzeby inwestycyjne subfunduszu zagranicznego sektor surowców naturalnych obejmuje spółki, które posiadają, produkują, rafinują, przetwarzają, transportują oraz wprowadzają do obrotu surowce naturalne oraz spółki, które świadczą usługi z tym związane. Ten sektor może obejmować przykładowo następujące branże: zintegrowane poszukiwania i produkcję ropy naftowej oraz ropy naftowej i gazu, usługi i technologię energetyczną, usługi związane z alternatywnymi

źródłami energii i ochroną środowiska, produkty leśne, produkty rolnicze, produkty papierowe i chemiczne. Dodatkowo Fundusz może angażować się też w różnego rodzaju kapitałowe i dłużne papiery wartościowe emitentów amerykańskich bądź nieamerykańskich. Oczekuje się, że subfundusz zagraniczny będzie częściej inwestować swe aktywa netto w amerykańskie papiery wartościowe niż w papiery wartościowe z jakiegokolwiek innego kraju (w tym z rynków wschodzących). Subfundusz zagraniczny przeznaczony jest przede wszystkim dla inwestorów zainteresowanych wysokim całkowitym zwrotem z inwestycji w USD poprzez inwestycje w kapitałowe oraz dłużne papiery wartościowe sektora surowców naturalnych, jak i inwestycjami średnio- i długoterminowymi.

3. Dolar amerykański stanowi walutę bazową subfunduszu zagranicznego.

Zasady polityki inwestycyjnej i dozwolone inwestycje Franklin Templeton Investment Funds – spółki zarządzającej inwestycjami sklasyfikowanej jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) z siedzibą w Luksemburgu, wspólne dla wszystkich wyodrębnionych w jej ramach subfunduszy

Artykuł 190

1. Franklin Templeton Investment Funds i wyodrębnione subfundusze mogą inwestować tylko w instrumenty finansowe dopuszczalne prawnie dla przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (w skrócie UCITS, od ang. Undertaking for Collective Investments in Transferable Securities) oraz określone w jej prospekcie informacyjnym.
2. Cele inwestycyjne Franklin Templeton Investment Funds i wyodrębnionych w jej ramach subfunduszy są określone w jego prospekcie informacyjnym, dostępnym na stronie www.esaliens.pl.
3. Przedmiotem inwestycji subfunduszu zagranicznego jest wyłącznie jeden lub więcej instrumentów finansowych spośród następujących kategorii:
 - 1) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu lub będące w obrocie na rynku regulowanym w rozumieniu Dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków finansowych;
 - 2) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące w obrocie na innym rynku regulowanym w państwie członkowskim Europejskiego Obszaru Gospodarczego, który jest regulowany, działa regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli,
 - 3) zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu giełdowego na giełdzie papierów wartościowych w kraju spoza Unii Europejskiej lub będące w obrocie na innym rynku regulowanym w kraju spoza Unii Europejskiej, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli;
 - 4) emitowane ostatnio zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku

pieniężnego, pod warunkiem, że:

- a) warunki emisji obejmują zobowiązanie, że zostanie złożony wniosek o dopuszczenie do oficjalnych notowań na giełdzie lub na innym rynku regulowanym w krajach obszarów podanych w pkt 1-3 powyżej, który funkcjonuje regularnie, jest uznany i otwarty dla ogółu obywateli, oraz
- b) dopuszczenie, o którym mowa w lit. a), nastąpi w ciągu jednego roku od nabycia;

5) jednostki lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania zgodnie z UCITS IV lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania bez względu na to, czy mają siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej, pod warunkiem że:

- a) takie inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania są dozwolone na mocy prawa, które przewiduje, że podlegają one nadzorowi uznanemu przez luksemburski organ nadzoru za równoważny temu ustanowionemu w prawie wspólnotowym, oraz że jest w wystarczającym stopniu zapewniona współpraca między organami;
- b) poziom ochrony uczestników innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania jest równoważny temu przewidzianemu dla posiadaczy jednostek w subfunduszu zagranicznym, w szczególności, że reguły w zakresie segregacji aktywów, zaciągania pożyczek, udzielania pożyczek oraz sprzedaży niepokrytych zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego są równoważne w stosunku do wymagań UCITS IV;
- c) działalność innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania jest przedstawiana w półrocznych lub rocznych sprawozdaniach w celu umożliwienia dokonania oceny aktywów i pasywów, dochodu i operacji w okresie sprawozdawczym; oraz
- d) nie więcej niż 10 % aktywów instytucji wspólnego inwestowania utworzonych zgodnie z UCITS lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, których nabycie jest zamierzone, może być zainwestowana łącznie w jednostki innej instytucji wspólnego inwestowania lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania;

6) depozyty w instytucjach kredytowych, które są wypłacalne na żądanie lub mogą być wycofane, oraz wymagalne w terminie nie dłuższym niż 12 miesięcy, pod warunkiem że instytucja kredytowa posiada statutową siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub jeżeli instytucja kredytowa znajduje się w innym państwie, pod warunkiem że podlega ona zasadom ostrożnościowym, które luksemburskie organy nadzoru uważają za równoważne w stosunku do tych ustanowionych w prawie wspólnotowym;

7) finansowe instrumenty pochodne, łącznie z instrumentami równoważnymi w stosunku do instrumentów rozliczanych w gotówce, będące w obrocie na rynku regulowanym wymienionym w pkt 1-4 powyżej; lub finansowe instrumenty

pochodne będące w obrocie pozagiełdowym (instrumenty pochodne OTC) pod warunkiem, że:

- a) bazy instrumentów pochodnych składają się z instrumentów objętych niniejszym ustępem, indeksów finansowych, stóp procentowych, kursów walutowych, w które może inwestować subfundusz zagraniczny zgodnie ze swoimi celami inwestycyjnymi;
- b) kontrahenci transakcji instrumentami pochodnymi OTC są instytucjami podlegającymi nadzorowi ostrożnościowemu oraz należą do kategorii zatwierdzonych przez luksemburskie organy nadzoru, oraz -----
- c) instrumenty pochodne OTC podlegają codziennej rzetelnej i podlegającej sprawdzeniu wycenie i mogą być z inicjatywy subfunduszu zagranicznego sprzedawane, likwidowane lub zamykane za pomocą transakcji symetrycznych w dowolnym momencie z uwzględnieniem ich wartości godziwej; lub

8) instrumenty rynku pieniężnego (inne niż te będące w obrocie na regulowanym rynku), jeśli emisja lub emitent takich instrumentów sami podlegają regulacji do celów ochrony inwestorów i ich oszczędności, pod warunkiem że są one:

- a) emitowane lub gwarantowane przez władze centralne, regionalne lub lokalne lub bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Wspólnotę lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo spoza Unii Europejskiej albo, w przypadku państwa federalnego, przez jedno z państw członkowskich federacji, lub przez międzynarodową instytucję publiczną, do której należy jedno lub więcej państw członkowskich;-----
- b) emitowane przez przedsiębiorstwo, którego papiery wartościowe są w obrocie na regulowanych rynkach, o których mowa powyżej;
- c) emitowane lub gwarantowane przez przedsiębiorstwo podlegające nadzorowi ostrożnościowemu, zgodnie z kryteriami określonymi w prawie wspólnotowym, lub przez przedsiębiorstwo, które podlega zasadom i stosuje się do zasad ostrożnościowych uznawanych przez luksemburskie organy nadzoru za przynajmniej tak rygorystyczne, jak te ustanowione przez prawo wspólnotowe; lub
- d) emitowane przez inne podmioty należące do kategorii zatwierdzonych przez luksemburskie organy nadzoru, pod warunkiem że inwestycje w takie instrumenty podlegają ochronie inwestora równoważnej w stosunku do tej ustanowionej w lit. a), b) lub c), a także pod warunkiem, że emitent jest spółką, której kapitał i rezerwy wynoszą co najmniej 10 000 000 EUR, oraz przedstawia i publikuje swoje roczne sprawozdania finansowe zgodnie z czwartą dyrektywą Rady 78/660/EWG z dnia 25 lipca 1978 r., w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek (Dz.U. L 222 z 14.8.1978, s. 11. (1), jest podmiotem, którego funkcją, w ramach grupy spółek obejmującej jedną lub kilka spółek notowanych na giełdzie, jest finansowanie grupy lub jest

podmiotem, który ma za zadanie finansowanie mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewniania płynności.

4. Subfundusz zagraniczny może posiadać pomocnicze aktywa płynne, lecz nie może -----
- 1) zainwestować więcej niż 10 % swoich aktywów w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego inne niż te, o których mowa w ust. 3; lub
 - 2) nabywać metali szlachetnych ani świadectw odnoszących się do metali szlachetnych.
5. Subfundusz zagraniczny może stosować finansowe instrumenty pochodne dla celów inwestycyjnych, dla celów zabezpieczających oraz dla celów efektywnego zarządzania portfelem z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa, jednakże w żadnych okolicznościach wykorzystywanie tego typu instrumentów i technik nie może spowodować odstępstwa od założonej strategii inwestycyjnej.
6. Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Franklin Templeton Investment Funds może inwestować swoje aktywa w emitowane papiery wartościowe, udzielać pożyczek w postaci papierów wartościowych ze swojego portfela i zaciągać u innych podmiotów pożyczki pieniężne, wszystko w ramach obowiązujących ograniczeń inwestycyjnych opisanych w Załączniku B prospektu Franklin Templeton Investment Funds. W ramach tychże ograniczeń w celu generowania dodatkowego kapitału lub dochodu bądź też w celu zredukowania kosztów lub ryzyka każdy Fundusz może (i) brać udział jako kupujący lub sprzedający w opcjonalnych bądź nie-opcjonalnych transakcjach repo oraz (ii) angażować się w pożyczki papierów wartościowych,
7. Ponadto, z zastrzeżeniem ograniczeń inwestycyjnych, każdy z subfunduszy wchodzących w skład Franklin Templeton Investment Funds może inwestować w finansowe instrumenty pochodne w celu efektywnego zarządzania portfelem lub zabezpieczenia się przed ryzykiem rynkowym bądź walutowym. Spółka zarządzająca może także starać się chronić i powiększać wartość aktywów poszczególnych subfunduszy stosując strategię zabezpieczającą zgodną z ich celami inwestycyjnymi, posługując się na przykład opcjami walutowymi i kontraktami terminowymi typu forward i futures.-----
8. Jeśli w polityce inwestycyjnej subfunduszu wchodzącego w skład Franklin Templeton Investment Funds znajduje się stwierdzenie, że będzie on inwestować „przede wszystkim” lub „zasadniczo” lub „głównie” w dany typ papierów wartościowych lub określony kraj, region lub branżę, zasadniczo oznacza to, że taki subfundusz będzie inwestował w dany typ papierów wartościowych lub określony kraj, region lub branżę co najmniej dwie trzecie swoich aktywów netto (bez uwzględnienia dodatkowych aktywów płynnych). -----
9. Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Franklin Templeton Investment Funds może dodatkowo utrzymywać aktywa płynne, jeśli według zarządzającego inwestycjami stwarza to atrakcyjniejsze możliwości lub służy jako tymczasowy środek ochronny wobec niekorzystnej sytuacji rynkowej, gospodarczej, politycznej lub innej, albo w celu zapewnienia niezbędnej płynności, zdolności obsługi zleceń umorzenia czy zaspokojenia krótkoterminowych potrzeb inwestycyjnych. W wyjątkowych okolicznościach rynkowych

i wyłącznie tymczasowo 100% aktywów netto każdego subfunduszu może zostać ulokowane w aktywach płynnych, z należyтым uwzględnieniem zasady dywersyfikacji ryzyka. Takie aktywa mogą mieć postać depozytów pieniężnych lub instrumentów rynku pieniężnego.

Ograniczenia inwestycyjne Franklin Templeton Investment Funds – spółki zarządzającej inwestycjami sklasyfikowanej jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) z siedzibą w Luksemburgu, wspólne dla wszystkich wyodrębnionych w jej ramach subfunduszy
Artykuł 191

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

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

Określone w niniejszym ustępie ograniczenia nie mają zastosowania do:

- (a) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej lub jego władze lokalne;
- (b) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo spoza Unii Europejskiej;
- (c) zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez międzynarodowy organ o charakterze publicznym, którego członkiem jest jedno lub więcej państw członkowskich Unii Europejskiej;
- (d) będących w posiadaniu subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds udziałów w kapitale spółki założonej w państwie spoza Unii Europejskiej, inwestującej swoje aktywa głównie w papiery wartościowe emitentów mających swoje statutowe siedziby w tym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa danego państwa taki pakiet udziałów stanowi jedyny sposób, w jaki Franklin Templeton Investment Funds może inwestować w papiery wartościowe emitowane w tym państwie. Powyższe odstępstwo jednakże ma zastosowanie wyłącznie jeśli polityka inwestycyjna spółki z państwa spoza Unii Europejskiej jest zgodna z ograniczeniami określonymi w przepisach prawa oraz prospekcie

informacyjnym.

2. Subfundusz zagraniczny może zainwestować nie więcej niż 10% swoich aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w zbywalne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitentów, w którym subfundusz ulokował więcej niż 5 % swoich aktywów netto, nie przekroczy 40 % wartości aktywów netto subfunduszu zagranicznego. Określonego w zdaniu poprzednim ograniczenia nie stosuje się do lokat lub transakcji pozagiełdowymi instrumentami pochodnymi dokonywanych z instytucjami finansowymi.
3. Subfundusz zagraniczny może zainwestować nie więcej niż 20 % swoich aktywów w depozyty ustanowione w tym samym podmiocie. Depozyty utrzymywane w ramach płynności bieżącej w jednej instytucji kredytowej nie mogą przekroczyć 10% aktywów netto subfunduszu zagranicznego, jeżeli są dokonywane w innej instytucji kredytowej niż określone w art. 51 ust. 3 pkt 6 Statutu. Limit określony w zdaniu poprzedzającym może zostać podwyższony do 20%, jeżeli depozyty są ustanawiane w instytucji pełniącej obowiązki depozytariusza lub powiernika.
4. Ryzyko kontrahenta subfunduszu zagranicznego w transakcjach pozagiełdowych instrumentami pochodnymi nie może przekroczyć:
 - (i) 10 % jego aktywów, w przypadku gdy kontrahent jest instytucją kredytową określoną w art. 51 ust. 3 pkt 6 Statutu Funduszu,
 - (ii) 5 % jego aktywów, w innych przypadkach.
5. Niezależnie od limitów określonych w ust. 4, subfundusz zagraniczny może inwestować do 25% aktywów w obligacje w przypadku, gdy zostały wyemitowane przez instytucję kredytową, która posiada statutową siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej i podlega na mocy prawa szczególnemu nadzorowi publicznemu służącemu ochronie posiadaczy obligacji. W szczególności kwoty pochodzące z emisji tych obligacji są inwestowane zgodnie z prawem w aktywa, które podczas całego okresu ważności obligacji są w stanie pokryć roszczenia związane z obligacjami oraz które w przypadku niewypłacalności emitenta zostałyby wykorzystane na zasadzie pierwszeństwa w celu zwrotu kapitału i płatności narosłych odsetek. Jeśli subfundusz zagraniczny zamierza zainwestować więcej niż 5 % swoich aktywów w obligacje, o których mowa powyżej i wyemitowane przez jednego emitenta, całkowita wartość tych inwestycji nie przekracza 80 % wartości aktywów subfunduszu zagranicznego.
6. Limit określony w ust. 2 może zostać podwyższony do 35%, jeżeli zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego są emitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie Unii Europejskiej, przez jego organy lokalne, przez państwo spoza Unii Europejskiej lub przez międzynarodową instytucję publiczną, do której należy jedno lub więcej państw członkowskich Unii Europejskiej. Zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wymienione w ust. 5 i 6 nie są uwzględniane w celu stosowania limitu 40 %, o którym mowa w ust. 2.
7. Jeżeli dowolny subfundusz Franklin Templeton Investment Funds inwestuje zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku

pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez dowolne państwo członkowskie Unii Europejskiej, jego władze lokalne lub międzynarodową instytucję publiczną, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie UE, przez dowolne inne państwo OECD, przez Singapur lub państwo członkowskie G20, zarządzający może inwestować 100% aktywów dowolnego subfunduszu w takie papiery wartościowe pod warunkiem, że taki subfundusz posiada papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji i papiery wartościowe jednego emitenta nie stanowią więcej niż 30% aktywów danego subfunduszu.

8. Limity przewidziane w ust. 2–6 nie można łączyć, a zatem ekspozycja na ten sam podmiot wynikająca mianowicie z inwestycji w dwa lub więcej;

- zbywalne papiery wartościowe,
- instrumenty rynku pieniężnego,
- lokaty,
- instrumenty pochodne

przeprowadzone zgodnie z ust. 2–6, nie mogą łącznie przekraczać ogółem 35 % aktywów subfunduszu zagranicznego.

9. Spółki, które są ujęte w tej samej grupie do celów skonsolidowanych sprawozdań finansowych, określonych zgodnie z dyrektywą 83/349/EWG z dnia 13 czerwca 1983 r. albo zgodnie z uznanymi międzynarodowymi regułami rachunkowości, uznaje się za jeden podmiot do celów obliczania limitów wskazanych powyżej. W tym kontekście subfundusz zagraniczny może łączyć inwestycje w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w ramach tej samej grupy do limitu 20% jego aktywów pod warunkiem, że takie inwestycje będą zgodne z innymi ograniczeniami określonymi powyżej.

10. W ramach odstępstwa od powyższych limitów i bez ograniczenia mocy obowiązującej limitów określonych w ust. 1, limity określone powyżej w niniejszym artykule podwyższa się do 20% w odniesieniu do inwestycji w akcje lub papiery dłużne wyemitowane przez ten sam podmiot, jeżeli celem polityki inwestycyjnej subfunduszu jest odzwierciedlenie układu indeksu giełdowego lub papierów dłużnych (rozumianego jako odzwierciedlenie składu aktywów wchodzących w skład indeksu, włączając użycie instrumentów pochodnych lub innych instrumentów lub technik inwestycyjnych), który jest uznawany przez luksemburskie organy nadzoru, zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) skład indeksu jest wystarczająco zróżnicowany, co należy rozumieć jako odniesienie do indeksu, który jest zgodny z zasadami dywersyfikacji ryzyka określonymi w niniejszym i kolejnym ustępie,
- 2) indeks przedstawia odpowiedni wzorzec dla rynku, do którego się odnosi, przez co należy rozumieć jako odniesienie do indeksu, którego dostawca używa uznanej metodologii, która ogólnie nie prowadzi do wykluczenia żadnego istotnego emitenta z rynku, który obejmuje; oraz
- 3) indeks opublikowany jest we właściwy sposób, co oznacza taki indeks, który spełnia następujące kryteria:

- jest publicznie dostępny,
- dostawca indeksu jest niezależny od subfunduszu.

11. Limit określony w ust. 10 podwyższa się do maksymalnie 35 %, w przypadku gdy jest to uzasadnione wyjątkowymi warunkami rynkowymi, w szczególności na rynkach regulowanych, na których niektóre zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego mają pozycję wysoce dominującą. Inwestycja do wysokości tego limitu jest dozwolona wyłącznie dla instrumentów finansowych jednego emitenta.
12. Subfundusz zagraniczny może nabyć tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucję wspólnego inwestowania zgodnie z UCITS IV lub inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania określonych w art. 51 ust. 3 pkt 5 Statutu Funduszu, pod warunkiem że nie więcej niż 20 % jego aktywów jest zainwestowanych w tytuły jednej instytucji wspólnego inwestowania utworzonej zgodnie z UCITS IV lub innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania. Tam gdzie inwestująca instytucja wspólnego inwestowania utworzonej zgodnie z UCITS IV lub inne przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania jest utworzone w formie funduszu parasolowego, każdy z subfunduszy funduszu parasolowego może, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych przez luksemburskie organy nadzoru, być uznawany jakby była odrębną instytucją wspólnego inwestowania utworzoną zgodnie z UCITS IV lub innym przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania, dla celów zastosowania powyższego limitu.
13. Inwestycje dokonane w jednostki przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania inne niż utworzone zgodnie z UCITS IV nie mogą przekraczać, łącznie, 30% aktywów subfunduszu zagranicznego. W przypadku gdy taki podmiot nabył tytuły innego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, aktywa danego podmiotu lub przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania nie muszą być łączone do celów kalkulacji limitów określonych w ust. 2-9.
14. W przypadku gdy subfundusz zagraniczny inwestuje w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucję wspólnego inwestowania zgodnie z UCITS IV lub inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, które są zarządzane, bezpośrednio lub w formie przekazania uprawnień, przez tę samą spółkę zarządzającą lub przez inną spółkę, z którą spółka zarządzająca jest powiązana poprzez wspólne zarządzanie lub kontrolę, lub poprzez znaczny bezpośredni lub pośredni pakiet akcji, wówczas ta spółka zarządzająca lub inna spółka nie pobiera opłat za subskrypcję lub umorzenie z tytułu inwestycji instytucji wspólnego inwestowania utworzonej zgodnie z UCITS IV w tytuły tego innej tego rodzaju instytucji lub przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.
15. Subfundusz zagraniczny nie może:
 - 1) zaciągać pożyczek, lecz w drodze wyjątku, może:
 - a) nabywać walutę obcą w ramach wzajemnych pożyczek zabezpieczających,
 - b) zaciągnąć pożyczkę do wysokości 10% swoich aktywów netto pod warunkiem, że pożyczka ta ma charakter tymczasowy;

- 2) zastawiać lub w inny sposób udzielać zabezpieczenia jakimikolwiek aktywami Franklin Templeton Investment Funds lub wchodzących w jego ramy subfunduszy bądź transferować je bądź wykorzystywać je w celu gwarantowania jakiegokolwiek zadłużenia z wyjątkiem wzajemnych pożyczek zabezpieczających;
 - 3) używać aktywów Franklin Templeton Investment Funds lub wchodzących w jego ramy subfunduszy w celu subemisji papierów wartościowych z wyjątkiem wzajemnych pożyczek zabezpieczających;
 - 4) przyznawać pożyczek ani wystawiać gwarancji dla osób trzecich;
 - 5) zbywać jakiejkolwiek inwestycji kiedy taka inwestycja nie stanowi własności Franklin Templeton Investment Funds lub subfunduszu.
16. Nie jest wymagane przestrzeganie przez subfundusz zagraniczny limitów ustanowionych w niniejszym artykule przy wykonywaniu prawa subskrypcji związanego ze zbywalnymi papierami wartościowymi lub instrumentami rynku pieniężnego, stanowiącymi część jego aktywów.

Opłaty za zarządzanie subfunduszu Franklin Natural Resources Fund

Artykuł 192

Zarząd Franklin Templeton Investment Funds powołał Franklin Templeton International Services S.à r.l. do pełnienia obowiązków spółki zarządzającej aktywami subfunduszu zagranicznego na podstawie umowy o świadczenie usług spółki zarządzającej z dnia 15 stycznia 2014 r., w tym do codziennej realizacji, pod nadzorem zarządu, usług administracji, marketingu, zarządzania inwestycjami oraz doradztwa. Zgodnie z umową zawartą z Franklin Templeton International Services S.à r.l., subfundusz zagraniczny wypłaca spółce zarządzającej roczną opłatę za zarządzanie obliczaną od średniego stanu aktywów Franklin Natural Resources Fund w wysokości 1% w przypadku kategorii tytułów uczestnictwa klasy N w które Subfundusz będzie inwestować swoje Aktywa. Opłata podlega zapłacie co miesiąc z dołu.”.

Zmiany statutu wchodzi w życie z dniem ich ogłoszenia na podstawie art. 24 ust. 8 pkt 2 Ustawy. Zmiany, o których mowa w pkt 4-7 niniejszego ogłoszenia wchodzi w życie z dniem ogłoszenia w związku ze spełnieniem się warunku, o którym mowa w art. 183 statutu Funduszu to jest z uwagi na likwidację z dniem 31 lipca 2017 r. zagranicznego subfunduszu Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund wyodrębnionego w ramach Legg Mason Global Funds plc.

Warszawa, 1 sierpnia 2017 r.