

Warszawa, dnia 18 października 2024 r.

**Ogłoszenie o zmianie statutu  
ESALIENS Parasol Zagraniczny Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego  
Otwartego**

**Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty** („Fundusz”) reprezentowany przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”) oraz art. 113 statutu Funduszu („Statut”), niniejszym ogłasza o dokonaniu w Statucie Funduszu następujących zmian:

**1) Artykuł 6 ust. 1 Statutu otrzymuje nową, następującą treść:**

„1. Funkcję Depozytariusza Funduszu na podstawie umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu pełni Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: al. Armii Ludowej 26, 00- 609 Warszawa.”.

**2) W Artykule 111 ust. 3 oraz w Artykule 114 ust. 1 Statutu odniesienie do „FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Global Funds plc - spółki inwestycyjnej z ograniczoną odpowiedzialnością o zmiennym kapitale z siedzibą w Irlandii mającej status funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami.” zastępuje się odniesieniem do „Franklin Flexible Alpha Bond Fund wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Investment Funds - spółki zarządzającej inwestycjami sklasyfikowanej jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) z siedzibą w Luksemburgu”.**

**3) w Artykule 113 i 114 Statutu odniesienie do „FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund” zastępuje się odniesieniem do „Franklin Flexible Alpha Bond Fund”.**

**4) w artykule 113 Statutu odniesienie do „Franklin Templeton Global Funds plc” zastępuje się odniesieniem do „Franklin Templeton Investment Funds”**

**5) Artykuł 119 Statutu otrzymuje nową następującą treść:**

**„Artykuł 119**

## **Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

1. Głównym celem inwestycyjnym Franklin Flexible Alpha Bond Fund (zwanym dalej w niniejszym rozdziale zagranicznym subfunduszem) jest dążenie do uzyskania całkowitego zwrotu poprzez połączenie bieżącego dochodu i wzrostu kapitału powyżej poziomu FTSE 3-Month US Treasury Bill Index w pełnym cyklu koniunkturalnym (rozumianym jako okres obejmujący pełny cykl koniunkturalny i gospodarczy, w tym okresy wzrostów, jak i spadków stóp procentowych).
2. Zagraniczny subfundusz dąży do osiągnięcia swoich celów poprzez zapewnianie atrakcyjnych, skorygowanych o ryzyko stóp zwrotu w pełnym cyklu koniunkturalnym, alokując swój portfel w szerokie spektrum dłużnych papierów wartościowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz dłużnych zobowiązań o dowolnym terminie zapadalności lub ratingu kredytowym (w tym papierów wartościowych o ratingu inwestycyjnym, o ratingu nieinwestycyjnym, o niskim ratingu, bez ratingu i papierów wartościowych o nieterminowej obsłudze zobowiązań) emitentów korporacyjnych i rządowych z całego świata.
3. Zarządzający zagranicznym subfunduszem dąży do generowania w ramach zagranicznego subfunduszu zwrotów z różnych źródeł, innych niż wyłącznie stopy procentowe, poprzez alokację portfela zagranicznego subfunduszu w ramach różnorodnych kategorii ryzyka (takich jak ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko instrumentów komunalnych i ryzyko związane z czasem trwania papieru wartościowego) oraz szerokiego spektrum dłużnych papierów wartościowych pod względem kraju, sektora, jakości, zapadalności lub okresowości (bez odniesienia do żadnego wskaźnika referencyjnego, jak ma to miejsce w przypadku większości tradycyjnych funduszy o stałym dochodzie). Portfel zagranicznego subfunduszu może zatem obejmować obligacje wysokodochodowe („śmieciowe”), uprzywilejowane papiery wartościowe i produkty strukturyzowane, takie jak papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (w tym papiery wartościowe zabezpieczone hipotekami komercyjnymi i mieszkaniowymi, a także instrumenty zabezpieczone zobowiązaniami hipotecznymi), papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (zabezpieczone pożyczkami, umowami leasingu lub wierzytelnościami), zabezpieczone zobowiązania dłużne (w tym zabezpieczone zobowiązania pożyczkowe) oraz papiery wartościowe powiązane z kredytem lub indeksem (w tym powiązane ze wskaźnikiem inflacji), których wartość zależy od wartości bazowego aktywa lub indeksu. Zagraniczny subfundusz może angażować się w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne.
4. Ponadto zagraniczny subfundusz może również dokonywać zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych zabezpieczonych hipoteką (emitowanych przez Government National Mortgage Association (GNMA), Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac) i Federal National Mortgage Association (FNMA)) z

opóźnioną dostawą lub przyszłym zobowiązaniem za pośrednictwem rynku "to-be-announced" (TBA). W przypadku transakcji TBA konkretne papiery wartościowe, które mają zostać dostarczone, nie są identyfikowane w dniu transakcji, ale dostarczane papiery wartościowe muszą spełniać określone warunki i standardy (takie jak rentowność, okres trwania i jakość kredytowa) oraz być zgodne z celami i polityką inwestycyjną zagranicznego subfunduszu. Inwestycje w papiery wartościowe TBA nie przekroczą 50% aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Zagraniczny subfundusz może zawierać transakcje sprzedaży TBA lub transakcje rolowane TBA wyłącznie w odniesieniu do papierów wartościowych, których jest właścicielem.

5. Zagraniczny subfundusz może angażować się w aktywny i częsty obrót jako część przyjętej strategii inwestycyjnej i w dowolnym momencie może posiadać znaczącą część swoich aktywów zainwestowaną w dowolną kategorię dłużnych papierów dłużnych. Średnioważony okres trwania portfela zagranicznego subfunduszu może wynosić od -2 do +5 lat, zgodnie z kalkulacjami prowadzonymi przez zarządzającego zagranicznym subfunduszem, a także w zależności od jego prognoz co do kształtowania się stóp procentowych i ogólnej oceny ryzyka rynkowego.
6. Zagraniczny subfundusz regularnie inwestuje w waluty i transakcje powiązane z walutami obejmujące finansowe instrumenty pochodne. Zagraniczny subfundusz może utrzymywać znaczące pozycje w walutach i walutowych instrumentach pochodnych jako technikę zabezpieczającą lub w celu realizacji walutowej strategii inwestycyjnej, co może narażać dużą część aktywów netto zagranicznego subfunduszu na zobowiązania wynikające z tego rodzaju instrumentów.
7. Zagraniczny subfundusz korzysta z różnych finansowych instrumentów pochodnych do celów zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem, a także do realizacji celów inwestycyjnych. Takie finansowe instrumenty pochodne mogą być przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych lub na rynku pozagiełdowym i mogą obejmować między innymi swapy (takie jak swapy ryzyka kredytowego i swapy na stopę procentową lub swapy przychodu całkowitego na instrumenty o stałym dochodzie), kontrakty terminowe forward i krzyżowe kontrakty terminowe forward, kontrakty terminowe futures (w tym na rządowe papiery wartościowe), a także opcje. Zastosowanie finansowych instrumentów pochodnych może skutkować ujemną ekspozycją dla określonej krzywej dochodowości/okresowości, waluty lub kredytu.
8. W celu osiągnięcia swoich celów inwestycyjnych i finansowych, zagraniczny subfundusz może posiadać lub inwestować znaczne kwoty w depozyty bankowe, instrumenty rynku pieniężnego lub fundusze rynku pieniężnego zgodnie z obowiązującymi ograniczeniami inwestycyjnymi (do 100% swoich aktywów netto).
9. Zagraniczny subfundusz może zajmować długie i syntetyczne krótkie pozycje w stosunku do instrumentów o stałym dochodzie i walut. Długie pozycje zyskują na wartości wraz ze wzrostem ceny instrumentu bazowego lub kategorii aktywów, podczas gdy krótkie pozycje zyskują na wartości wraz ze spadkiem takiej ceny.

10. Zagraniczny subfundusz może również, czasowo lub w charakterze pomocniczym, inwestować w zagrożone dłużne papiery wartościowe (papiery wartościowe spółek, które są lub mają uczestniczyć w reorganizacji, restrukturyzacji finansowej bądź upadłości), zamienne papiery wartościowe lub warunkowe zamienne papiery wartościowe (inwestycje w warunkowe zamienne papiery wartościowe nie będą przekraczać 5% aktywów netto zagranicznego subfunduszu). Inwestycje w dłużne papiery wartościowe o nieterminowej obsłudze w normalnych warunkach rynkowych stanowią nie więcej niż 10% aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Zagraniczny subfundusz może również inwestować (i) do 10% swoich aktywów netto w jednostki uczestnictwa UCITS i innych UCI oraz (ii) do 10% swoich aktywów netto w Chinach kontynentalnych za pośrednictwem Bond Connect lub bezpośrednio (na rynku CIBM direct).
11. Oczekiwany poziom ekspozycji mogącej wynikać ze swapów przychodu całkowitego (niefinansowanych) wynosi 11% aktywów netto zagranicznego subfunduszu, z zastrzeżeniem maksymalnego poziomu 50%.

**6) Artykuły od 120 do 122 Statutu otrzymują nową następującą treść:**

**Zasady polityki inwestycyjnej i dozwolone inwestycje Franklin Templeton  
Investment Funds – wspólne dla wszystkich wyodrębnionych w jego ramach  
subfunduszy**

**Artykuł 120**

1. Franklin Templeton Investment Funds i wyodrębnione w jego ramach 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 jego prospekcie informacyjnym.
2. Cele inwestycyjne Franklin Templeton Investment Funds i wyodrębnionych w jego ramach subfunduszy są określone w jego prospekcie informacyjnym, dostępnym na stronie [www.esaliens.pl](http://www.esaliens.pl).
3. Przedmiotem inwestycji subfunduszy wyodrębnionych w Franklin Templeton Investment Funds 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, 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 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 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. Szczegółowy opis dopuszczalnych lokat funduszu Franklin Templeton Investment Funds, wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych w jego ramach subfunduszy, wskazany jest w Załączniku B do prospektu informacyjnego ww. funduszu.

**Ograniczenia inwestycyjne Franklin Templeton Investment Funds – wspólne dla wszystkich wyodrębnionych w jego ramach subfunduszy**  
**Artykuł 121**

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) - 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 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. Określonego w zdaniu poprzednim ograniczenia nie stosuje się do lokat lub transakcji pozagiełdowymi instrumentami pochodnymi dokonywanych z instytucjami finansowymi.
3. Subfundusz 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, 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 w transakcjach pozagiełdowych instrumentami pochodnymi nie może przekroczyć:
- 1) 10% jego aktywów, w przypadku gdy kontrahent jest instytucją kredytową określoną w art. 51 ust. 3 pkt 6 Statutu Funduszu,
  - 2) 5% jego aktywów, w innych przypadkach.
5. Niezależnie od limitów określonych w ust. 4, subfundusz 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 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.

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.
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 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 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. 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 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 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 limitów ustanowionych w niniejszym artykule przy wykonywaniu prawa subskrypcji związanego ze zbywalnymi papierami wartościowymi lub instrumentami rynku pieniężnego, stanowiącymi część jego aktywów.
  17. Szczegółowy opis obowiązujących ograniczeń inwestycyjnych funduszu Franklin Templeton Investment Funds, wspólnych dla wszystkich wyodrębnionych w jego ramach subfunduszy, wskazany jest w Załączniku B do prospektu informacyjnego ww. funduszu.

Zgodnie z prospektem Franklin Templeton Investment Funds wynagrodzenie za zarządzanie tytułami uczestnictwa klasy I Franklin Flexible Alpha Bond Fund, które będzie nabywać Subfundusz, wynosi 0,35% w skali roku od średniej wartości aktywów netto zagranicznego subfunduszu. Wynagrodzenie za zarządzanie podlega zapłacie co miesiąc z dołu. Zagraniczny subfundusz może ponosić inne koszty lub opłaty, które zostały wskazane w prospekcie Franklin Templeton Investment Funds.”.

\*\*\*

Wskazane powyżej zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ich ogłoszenia, przy czym w przypadku zmian wskazanych w pkt 2-6 w związku ze spełnieniem się warunku, o którym mowa w art. 113 statutu Funduszu, to jest z uwagi na likwidację zagranicznego subfunduszu FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Global Funds plc.