

Poznań, dnia 12 lipca 2022 roku

**OGŁOSZENIE O ZMIANACH STATUTU
CASPAR PARASOLOWY FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu niniejszym ogłasza, iż na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 czerwca 2022 roku, DFF.4022.1.22.2022.JG, dokonuje zmiany statutu **Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**, polegającej na dodaniu nowego Subfunduszu – Caspar Obligacji.

O rozpoczęciu zbierania zapisów na jednostki uczestnictwa Subfunduszu Caspar Obligacji Towarzystwo poinformuje w odrębnym ogłoszeniu.

Poniższe zmiany wchodzi w życie w dniu ogłoszenia, tj. w dniu **12 lipca 2022 roku**.

- w Rozdziale II statutu Funduszu w §1 ust. 1 po punkcie 3) dodaje się punkt 4), który otrzymuje następującą treść:

„4) Subfundusz Caspar Obligacji.”

- w Rozdziale IV statutu Funduszu w § 1 ust. 2 i 3 otrzymują następującą treść:

„2. W ramach Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz za pośrednictwem Dystrybutorów, Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A i S różniące się rodzajem i wysokością pobieranej opłaty za zarządzanie.

W odniesieniu do Subfunduszu Caspar Globalny Fundusz nie zbywa Jednostek Uczestnictwa kategorii A. W odniesieniu do Subfunduszu Caspar Obligacji Fundusz nie zbywa Jednostek Uczestnictwa kategorii S.

3. W ramach Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz bezpośrednio, Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 i S1 różniące się rodzajem i wysokością pobieranej opłaty za zarządzanie. W odniesieniu do Subfunduszu Caspar Globalny Fundusz nie zbywa Jednostek Uczestnictwa kategorii A1. W odniesieniu do Subfunduszu Caspar Obligacji Fundusz nie zbywa Jednostek Uczestnictwa kategorii S1."

- po Rozdziale XII statutu Fundusz dodaje się Rozdział XIII o następującej treści:

„ROZDZIAŁ XIII. SUBFUNDUSZ CASPAR OBLIGACJI

§1. Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat.
2. Fundusz dołoży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, jednakże nie gwarantuje jego osiągnięcia.
3. Dochód osiągnięty przez Fundusz w wyniku dokonanych inwestycji powiększa wartość Aktywów Subfunduszu i odpowiednio wartość Jednostki Uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

§2. Przedmiot lokat Subfunduszu

1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:
 - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub w Instrumenty Finansowe oraz inne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynkach zorganizowanych niebędących rynkami regulowanymi w Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie – Australia: Stock Exchange of Newcastle Ltd, Australian Securities Exchange, Islandia: Iceland Stock Exchange, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Montreal Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Vancouver Stock Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New

Zealand Stock Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Chicago Stock Exchange, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Istanbul Stock Exchange, Chile: Bolsa de Santiago, Izrael: Tel Aviv Stock Exchange, Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej: London Stock Exchange,

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 §2.1.1), 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 Finansowych,

3) Depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, a także – na podstawie zgody Komisji – w bankach zagranicznych w rozumieniu tej Ustawy, pod warunkiem, że bank zagraniczny podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w Prawie Wspólnotowym,

4) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w §2.1.1) i §2.1.2), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo Członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo Członkowskie, lub

b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi Prawem Wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone Prawem Wspólnotowym, lub

c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w §2.1.1), lub

d) emitowane przez inne podmioty, pod warunkiem, że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a)–c) oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:

- jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10 000 000 euro (dziesięć milionów euro),
- publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami Prawa Wspólnotowego, dotyczące rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
- należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
- zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa powyżej, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności,

5) Instrumenty Finansowe oraz papiery wartościowe inne niż określone w pkt §2.1.1), §2.1.2) i §2.1.4), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przekroczyć 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu.

2. Lokowanie w Instrumenty Finansowe lub inne papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz lokowanie w Instrumenty Finansowe lub inne papiery wartościowe, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody KNF na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.

3. Komisja może udzielić zgody na lokowanie Aktywów Subfunduszy w Depozyty w bankach zagranicznych w rozumieniu Ustawy pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w Prawie Wspólnotowym.

4. Papiery wartościowe, o których mowa w §2.1, powinny spełniać następujące kryteria:

1) potencjalna strata Subfunduszu wynikająca z lokaty w papier wartościowy jest ograniczona do zapłaconej za niego ceny;

2) są zbywalne bez ograniczeń oraz ich płynność pozwala na wypełnienie przez Fundusz wymogu zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa na żądanie Uczestnika Funduszu;

3) jest możliwa ich wiarygodna wycena w oparciu o:

a) dokładną, wiarygodną i regularnie ustalaną cenę rynkową lub cenę ustalaną przez niezależny od emitenta system wyceny - w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w §2.1.1) i §2.1.2),

b) informacje regularnie dostarczane od emitenta lub ustalone na podstawie wiarygodnych badań inwestycyjnych - w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w §2.1.5);

4) informacje na ich temat są dostępne:

a) uczestnikom rynku, w sposób regularny, dokładny i wyczerpujący - w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w §2.1.1) i §2.1.2),

b) Funduszowi, w sposób regularny i dokładny - w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w §2.1.5);

5) ich nabycie jest zgodne z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną Subfunduszu;

6) wynikające z nich ryzyko inwestycyjne jest należycie uwzględnione w procesie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Subfunduszu.

5. Jeżeli z informacji posiadanych przez Fundusz nie wynika inaczej, papiery wartościowe, o których mowa w §2.1.1), uznaje się za spełniające kryteria określone w §2.4.2).

6. Certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego powinny spełniać kryteria określone w §2.4 oraz następujące kryteria:

1) w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, działające w formie spółek inwestycyjnych lub funduszy powierniczych:

a) instytucje te podlegają zasadom ładu korporacyjnego stosowanego w odniesieniu do spółek,

b) w przypadku gdy zarządzanie portfelem inwestycyjnym instytucji zostanie zlecone innemu podmiotowi, podmiot ten podlega, właściwym ze względu na siedzibę, przepisom dotyczącym ochrony interesów inwestorów;

2) w przypadku certyfikatów inwestycyjnych oraz Tytułów Uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, inne niż spółki inwestycyjne lub fundusze powiernicze:

a) instytucje te podlegają zasadom ładu korporacyjnego równoważnym do stosowanych w odniesieniu do spółek,

b) są zarządzane przez podmiot podlegający regulacjom dotyczącym ochrony interesów inwestorów.

7. Jeżeli z informacji posiadanych przez Fundusz nie wynika inaczej, certyfikaty inwestycyjne uznaje się za spełniające kryteria określone w §2.6.2).

8. Papiery wartościowe, których wartość lub cena rynkowa jest oparta lub powiązana z wartością lub ceną rynkową innych praw majątkowych, powinny spełniać kryteria określone

w §2.4. Prawami majątkowymi, na których wartości lub cenie rynkowej są oparte lub z których wartością lub ceną rynkową są powiązane papiery wartościowe, mogą być również prawa majątkowe niewymienione w §2.1.

§3. Instrumenty Pochodne

1. Fundusz może zawierać na rachunek Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynkach zorganizowanych niebędących rynkami regulowanymi w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie Członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, wskazanych odpowiednio w §2.1.1) niniejszego Rozdziału Statutu.

2. Fundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem że:

1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu określonym w Statucie,
2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego posiadanych przez Fundusz albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi Instrumentami Finansowymi,

b) kursów walut w związku z lokatami Funduszu,

c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w Depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,

3) bazę Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych stanowią Instrumenty Finansowe, o których mowa w §2.1.1), §2.1.2) i §2.1.4) niniejszego Rozdziału Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz

4) wykonanie nastąpi przez dostawę Instrumentów Finansowych, o których mowa w §2.1.1), §2.1.2) i §2.1.4) niniejszego Rozdziału Statutu lub przez rozliczenie pieniężne.

3. Fundusz zawiera umowy, na rachunek Subfunduszu, mające za przedmiot Instrumenty Pochodne w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne takie jak:

1) terminowe transakcje zakupu/sprzedaży walut,

- 2) kontrakty terminowe, warranty i opcje na indeksy instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na następujących rynkach: GPW, Vienna Stock Exchange, Budapest Stock Exchange, Prague Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, London Stock Exchange, Eurex, Euronext, Liffe, Deutsche Borse, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, New York Mercantile Exchange, New York Stock Exchange, NASDAQ OMX, Toronto Stock Exchange, Swiss Exchange, Mexican Stock Exchange, Korea Stock Exchange, Sydney Futures Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Turkish Derivatives Exchange,
- 3) kontrakty terminowe, warranty i opcje na instrumenty finansowe notowane na następujących giełdach: GPW, Vienna Stock Exchange, Budapest Stock Exchange, Prague Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, London Stock Exchange, Eurex, Euronext, Liffe, Deutsche Borse, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, New York Mercantile Exchange, New York Stock Exchange, NASDAQ OMX, Toronto Stock Exchange, Swiss Exchange, Mexican Stock Exchange, Korea Stock Exchange, Sydney Futures Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Turkish Derivatives Exchange,
- 4) transakcje swap na stopę procentową,
- 5) transakcje swap walutowy.

4. Kryterium wyboru Instrumentów Pochodnych, o których mowa w §3.3.1), będzie dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji zakupu/sprzedży papierów wartościowych, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych. Kryteriami wyboru Instrumentów Pochodnych, o których mowa w §3.3.2), §3.3.3), §3.3.4) i §3.3.5) będą: płynność tych instrumentów, koszty transakcji oraz – w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych – wartość ryzyka kontrahenta.

5. Fundusz będzie zawierać na rachunek Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, o których mowa w §3.3.1), 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. Fundusz będzie zawierać na rachunek Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, o których mowa w §3.3.2) i §3.3.3), pod warunkiem, że szacowany koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji pomiędzy akcjami a instrumentami dłużnymi 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. Fundusz będzie zawierać

na rachunek Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, o których mowa w §3.3.4) i §3.3.5), 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 §3.3, będą zawierane z podmiotami spełniającymi kryteria wskazane w § 4 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. z 2013 r., poz. 537) będącymi bankami krajowymi, bankami zagranicznymi, instytucjami kredytowymi lub ich oddziałami w rozumieniu Ustawy oraz posiadającymi w dniu zawarcia transakcji:

1) rating długoterminowy w walucie obcej na poziomie inwestycyjnym ustalony przez co najmniej dwie z trzech największych globalnych agencji ratingowych lub,

2) kapitały własne w wysokości co najmniej 500 000 000,00 zł (pięćset milionów złotych) albo jej równowartości w walucie obcej,

Ponadto, Fundusz będzie zawierał transakcje, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że instrumenty te będą podlegać w każdym Dniu Roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie, według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej oraz mogą w każdym czasie zostać zbyte przez Fundusz lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana.

6. Z inwestycjami Subfunduszu, o których mowa w §3.3, wiążą się następujące rodzaje ryzyk:

1) ryzyko kontrahenta, polegające na możliwości niewywiązania się przez strony umów z Funduszem z przyjętych zobowiązań. W przypadku zrealizowania się tego ryzyka strata Funduszu jest ograniczona do wielkości niezrealizowanego zysku Funduszu z tytułu zawartej transakcji mającej za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,

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.

7. Fundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, na warunkach określonych w Ustawie.

§4. Tytuły Uczestnictwa

Fundusz, lokując Aktywa Subfunduszu, może nabywać:

- 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne – w rozumieniu Ustawy,
- 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie Uczestnika,
 - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
 - c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama, jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym Rozdziale,
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych,

- pod warunkiem, że nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

§5. Instrumenty Finansowe podmiotów prawa publicznego

1. Fundusz może lokować łącznie do 100% (sto procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego Rzeczypospolitej Polskiej, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należąca do OECD,

międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest co najmniej jedno Państwo Członkowskie lub Rzeczpospolita Polska.

2. Fundusz może lokować łącznie do 100% (sto procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w §5.1.

§6. Zasady dywersyfikacji lokat

1. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w Instrumenty Finansowe lub w inne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej – w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Fundusz może lokować do 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Finansowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.

2. Łączna wartość lokat Funduszu w Instrumenty Finansowe lub inne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował 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 §6.1, nie może przekroczyć 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Fundusz może lokować do 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Finansowe lub w inne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i §6.5, nie może lokować więcej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w:

1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2003 r., nr 99, poz. 919, z późniejszymi zmianami), lub

2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową – w rozumieniu Ustawy, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do

dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz, w przypadku niewypłacalności emitenta, zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.

5. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w §6.4, nie może przekraczać 80% (osiemdziesiąt procent) wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80% (osiemdziesiąt procent) wartości Aktywów Subfunduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, Depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% (trzydzieści pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu.

6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, Depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% (trzydzieści pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego Rzeczypospolitej Polskiej, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.

8. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% (trzydzieści pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w §6.7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, Depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% (trzydzieści pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu.

9. Ograniczeń wskazanych w §6.7 i §6.8 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.

10. W przypadku, o którym mowa w §6.9 Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym, że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.

11. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Subfunduszu w Depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej – w rozumieniu Ustawy.

12. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w §4, a jeżeli ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu.

13. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może nabyć więcej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) ogólnej liczby jednostek uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub tytułów uczestnictwa jednej instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą oferującej publicznie tytuły uczestnictwa i umarżającej je na żądanie uczestnika.

14. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.

15. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą.

16. Jeżeli Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, lokuje swoje Aktywa w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w §4.3), zarządzanych przez to samo Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać opłat za

zbywanie lub odkupywanie tych jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa.

17. W zakresie nieuregulowanym Statutem Fundusz stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie.

§7. Szczegółowe zasady dywersyfikacji lokat

1. Lokaty w Instrumenty Dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski będą stanowić co najmniej 60% (sześćdziesiąt procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Lokaty w Instrumenty Dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez innych emitentów niż wymienionych w ust. 1 będą stanowić maksymalnie do 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Lokaty w Instrumenty Rynku Pieniężnego będą stanowić maksymalnie do 50% (pięćdziesiąt procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Lokaty w Depozyty będą stanowić maksymalnie do 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Subfundusz nie będzie inwestował w Instrumenty Akcyjne ani Tytuły Uczestnictwa.
6. Fundusz nie będzie zawierał na rzecz Subfunduszu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.

§8. Kryteria doboru lokat

Głównymi kryteriami doboru lokat są wyniki analizy fundamentalnej oraz wyniki analizy makroekonomicznej.

W zakresie poszczególnych kategorii lokat kryteria doboru są następujące:

- a) dla Instrumentów Dłużnych: prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych; prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości, średni okres do wykupu danego instrumentu, wiarygodność kredytowa emitenta, ryzyko braku płynności danego instrumentu,
- b) dla Depozytów: wysokość oprocentowania Depozytów; wiarygodność banku.

§9. Kredyty i pożyczki

1. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe na zasadach i warunkach wskazanych w Ustawie.
2. Fundusz 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% (dziesięć procent) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu. Pożyczki i kredyty nie mogą być zaciągane na nabycie Instrumentów Finansowych.

§10. Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

1. Minimalna kwota wpłaty tytułem pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa wynosi 1 000 złotych (tysiąc złotych).
2. Minimalna kwota wpłaty tytułem drugiego i kolejnego nabycia Jednostek Uczestnictwa wynosi 100 złotych (sto złotych).

§11. Maksymalne wysokości opłat Subfunduszu

1. Towarzystwo pobiera opłatę dystrybucyjną za zbycie Jednostek Uczestnictwa w wysokości nie wyższej niż 5,0% (pięć procent) kwoty wpłaconej tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa.
2. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za odkupienie Jednostek Uczestnictwa w wysokości nie wyższej niż 1% (jeden procent) kwoty wyptaconej tytułem odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
3. Towarzystwo pobiera opłatę wyrównawczą w przypadku Zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu, w którym opłata za zbycie Jednostek Uczestnictwa jest niższa od opłat przewidzianych w Subfunduszu, do którego następuje Zamiana. Wysokość opłaty jest równa różnicy pomiędzy opłatą dystrybucyjną pobraną od danych Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, z którego odkupywane są Jednostki Uczestnictwa, a opłatą dystrybucyjną z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa należną w Subfunduszu, którego Jednostki Uczestnictwa są zbywane przez Subfundusz. Opłata wyrównawcza jest pobierana od danych Jednostek Uczestnictwa jednorazowo.
4. Towarzystwo pobiera opłatę wyrównawczą w przypadku Konwersji Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu na jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, w przypadku gdy opłata za zbycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu jest niższa od opłat przewidzianych w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez

Towarzystwo, na którego jednostki uczestnictwa dokonywana jest Konwersja. Wysokość opłaty jest równa różnicy pomiędzy opłatą dystrybucyjną pobraną od zbycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, a opłatą dystrybucyjną z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, na którego jednostki uczestnictwa dokonywana jest Konwersja. Opłata wyrównawcza w przypadku Konwersji jest pobierana od Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu jednorazowo.

5. Towarzystwo może zmniejszyć lub zrezygnować z pobierania, obowiązujących w Subfunduszu opłat dystrybucyjnych lub manipulacyjnych, w szczególności w przypadku prowadzenia kampanii promocyjnej w określonym czasie lub dla określonych grup nabywców oraz w odniesieniu do wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. Informacja o takiej kampanii promocyjnej zostanie opublikowana na stronie internetowej Towarzystwa www.caspartfi.pl, przekazana za pośrednictwem poczty, lub udostępniona przez Dystrybutora nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji.

6. Zwolnienie z opłaty dystrybucyjnej i manipulacyjnej lub obniżenie ich stawki może nastąpić również w następujących wypadkach:

a) w stosunku do Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa oraz podmiotów zależnych od akcjonariuszy i w stosunku do nich dominujących, pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa oraz pracowników Dystrybutorów i podmiotów współpracujących z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,

b) dokonywania przez Uczestnika Reinwestycji,

c) na uzasadniony wniosek Dystrybutora lub Uczestnika, przy uwzględnieniu obiektywnych i nie naruszających interesów Uczestników Funduszu kryteriów.

7. Zwolnienie z opłaty wyrównawczej lub obniżenie jej stawki może nastąpić na zasadach określonych w §11.5 oraz §11.6 powyżej, przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w ramach Zamiany, a także w ramach dokonywania Konwersji.

8. Niezależnie od postanowień §11.5, §11.6 i §11.7 powyżej, Towarzystwo może obniżyć albo znieść opłatę dystrybucyjną lub manipulacyjną, w przypadku:

1) Uczestników zamierzających powierzyć Funduszowi środki pieniężne w wysokości co najmniej 250 000 złotych (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) lub 62 500 euro (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset euro),

2) podmiotów, których reklamacje dotyczące uczestnictwa w Funduszu, zostały uznane za zasadne.

§12. Wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem

1. W odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż 1,5% (jeden i pięć dziesiątych procenta) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, liczonego jako 365 (trzysta sześćdziesiąt pięć) dni lub 366 (trzysta sześćdziesiąt sześć) dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy ma 366 (trzysta sześćdziesiąt sześć) dni.

1a. W odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż 80% stawki określonej w §12.1 w skali roku, liczonego jako 365 (trzysta sześćdziesiąt pięć) dni lub 366 (trzysta sześćdziesiąt sześć) dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy ma 366 (trzysta sześćdziesiąt sześć) dni.

2. Wynagrodzenie, o którym mowa w §12.1 i § 12.1a, jest naliczane przez Towarzystwo w każdym Dniu Wyceny za każdy dzień roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny i jest wypłacane Towarzystwu do piętnastego dnia każdego miesiąca następującego po miesiącu, za który zostało naliczone.

3. W odniesieniu do Subfunduszu Caspar Obligacji Towarzystwo nie zbywa Jednostek Uczestnictwa kategorii S i S1.

§13. Rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania kosztów obciążających Subfundusz

1. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa, Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w pełnej wysokości:

1) prowizje i opłaty transakcyjne związane z nabywaniem i zbywaniem Instrumentów Finansowych i Tytułów Uczestnictwa oraz prowizje i opłaty związane z przekazywaniem środków pieniężnych, w tym koszty usług maklerskich oraz usług Depozytariusza związanych z rozliczaniem transakcji,

2) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Instrumentów Finansowych i Tytułów Uczestnictwa oraz prowizje i opłaty związane z obsługą rachunków bankowych,

3) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Funduszu,

4) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,

5) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, w tym opłaty notarialne i opłaty sądowe.

2. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku:

1) koszty usług Depozytariusza innych niż określone w ust. 1 – do wysokości 72 000 złotych (siedemdziesiąt dwa tysiące złotych) za weryfikację wyceny Aktywów; wyższa z kwot: 0,1% (jedna dziesiąta procenta) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu lub 36 000 złotych (trzydzieści sześć tysięcy złotych) - za prowadzenie rejestru Aktywów oraz do wysokości 96 000 złotych (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych) za pozostałe usługi,

2) koszty usług Agenta Transferowego – wyższa z kwot: 0,6% (sześć dziesiątych procenta) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu lub 36 000 złotych (trzydzieści sześć tysięcy złotych) - za prowadzenie Subrejestru Uczestników i rozliczanie zleceń oraz do wysokości 0,2% (dwie dziesiąte procenta) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za pozostałe usługi,

3) koszty usług w zakresie rachunkowości – wyższa z kwot: 0,2% (dwie dziesiąte procenta) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu lub 120 000 złotych (sto dwadzieścia tysięcy złotych) - za prowadzenie ksiąg rachunkowych, wycenę Aktywów, w tym koszty używanego w tym celu oprogramowania oraz do wysokości 96 000 złotych (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych) za usługi podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,

4) koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe (niezwiązane z działalnością inwestycyjną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu) – do wysokości 0,04% (cztery setne procenta) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

5) koszty wydawnicze, w tym poligraficzne (koszty przygotowania, druku, dystrybucji i publikacji obowiązkowych materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym Prospektu, dokumentów Kluczowych Informacji dla Inwestorów i sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu) – wyższa z kwot: 0,1% (jedna dziesiąta procenta) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu lub 48 000 złotych (czterdzieści osiem tysięcy złotych),

6) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora – do wysokości 100 000 złotych (sto tysięcy złotych) za likwidację,

7) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, w części w jakiej Subfundusz partycypuje w likwidacji Funduszu – do wysokości 200 000 złotych (dwieście tysięcy złotych) za likwidację.

3. Koszty wskazane w §13.1 i §13.2, związane bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu pokrywane są w całości z Aktywów Subfunduszu. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w §13.1 i §13.2 obciąża Fundusz w całości, partycypację danego Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w

księgach rachunkowych Funduszu. W przypadku, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążają te Subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.

4. Pokrycie kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.

5. Koszty wskazane w §13.1 i §13.2 będą pokrywane przez Fundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

6. Na pokrycie kosztów wskazanych w §13.2 tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, rezerwy w kwotach odpowiadających przewidywanym kosztom, ale nie wyższe niż obowiązujące limity.

Limity kosztów w danym Dniu Wyceny nalicza się według następującego algorytmu:

$$LK(d) = PWL * WAN(d - 1) * \frac{LD}{LDR}$$

gdzie:

LK(d) - przyrost limitu kosztu,

PWL - procentowa wartość limitu kosztu,

WAN(d-1) - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,

LD - liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny,

LDR - liczba dni w danym roku kalendarzowym.

7. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów Subfunduszu ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem.

§14. Wzorzec

1. Wzorcem służącym do oceny efektywności Subfunduszu jest indeks: TBSP.Index.
2. W przypadku zaprzestania publikowania indeksu stanowiącego wzorzec, zostanie on zastąpiony stopą WIBOR 3M."

Pozostałe postanowienia statutu Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego pozostają bez zmian.