

**ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ogłasza zmiany w statucie**

ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Poniższe zmiany statutu wchodzą w życie z dniem ogłoszenia.

1. W postanowieniu § 1 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego po punkcie 33) dodaje się punkty 33a) i 33b) w brzmieniu:

- 33a) **Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi** – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 ze zm.),
- 33b) **Ustawie o rachunkowości** – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, ze zm.),

2. W postanowieniu § 6 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego skreśla się ustęp 5.

3. W postanowieniu § 6 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ust. 6 otrzymuje brzmienie:

6. Za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące Jednostki Uczestnictwa za pośrednictwem Dystrybutora, odpowiadają solidarnie Towarzystwo i ten Dystrybutor, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które Dystrybutor nie ponosi odpowiedzialności.

4. W postanowieniu § 16 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ustęp 3 otrzymuje brzmienie:

3. Fundusz przyjmuje dyspozycję, na podstawie której w razie śmierci Uczestnika, Fundusz byłby obowiązany na żądanie osoby, którą Uczestnik wskazał Funduszowi odkupić Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze, jedynie w przypadku, gdy możliwość taka została przewidziana w Prospekcie.

5. W postanowieniu § 23 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ustęp 5 otrzymuje brzmienie:

5. Fundusz dokonuje wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w sposób określony w Prospekcie. Fundusz dokonuje wypłaty niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa, z tym że okres pomiędzy Dniem Wyceny przyjętym za dzień rozliczenia zlecenia odkupienia a dniem złożenia przez Fundusz dyspozycji przelewu środków pieniężnych przeznaczonych na wypłatę będzie nie krótszy niż 1 dzień i nie dłuższy niż 5 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

6. W postanowieniu § 26 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ustęp 1 otrzymuje brzmienie:

1. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, który zgodnie z polityką inwestycyjną może inwestować do 100% wartości Aktywów w jednostki

uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przekroczy kwotę wskazaną w Prospekcie w Rozdziale odnoszącym się do danego Subfunduszu.

7. W postanowieniu § 26 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego po ustępie 9 dodaje się ustęp 10 w brzmieniu:

10. Umowy Dodatkowe zawierane przez Fundusz określają zasady postępowania w przypadku zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa. Rozpoczęcie przez Subfundusz, który może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa, zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Programów oferowanych przez inne Subfundusze lub inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo wymaga zawarcia w Umowach Dodatkowych zasad postępowania w przypadku zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa.

8. W postanowieniu § 35 ust. 2 pkt 2) i 3) części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego prostuje się oczywistą omyłkę pisarską w słowie „programie”.

9. W postanowieniu § 35 ust. 2 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego po punkcie 2 dodaje się punkt 3 w brzmieniu:

- 3) w ramach PPI Rejestr może zostać otwarty również dla pracodawcy uczestników PPI.

10. W postanowieniu § 36 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ust. 1-3 otrzymują brzmienie:

1. Z osobą zamierzającą inwestować znaczne środki Towarzystwo może zawrzeć umowę określającą dodatkowe uprawnienie Uczestnika w postaci premii inwestycyjnej, z zastrzeżeniem ust. 6.
2. Warunkiem otrzymania premii inwestycyjnej jest posiadanie przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, których statuty przewidują takie samo uprawnienie, o średniej łącznej wartości nie niższej niż 5.000.000 zł (pięć milionów złotych), w okresie rozliczeniowym nie krótszym niż miesiąc, a w przypadku Uczestników będących funduszami inwestycyjnymi, funduszami zagranicznymi lub instytucjami wspólnego inwestowania mającymi siedzibę za granicą, instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń lub firmami inwestycyjnymi, o średniej łącznej wartości nie niższej niż 1.000 zł (jeden tysiąc złotych), w okresie rozliczeniowym nie krótszym niż miesiąc.
3. Premia inwestycyjna może być wypłacana wyłącznie ze środków Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 6.

11. W postanowieniu § 36 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego dodaje się ust. 6 w brzmieniu:

6. Jeżeli przewiduje to umowa zawarta pomiędzy Dystrybutorem a Towarzystwem lub Funduszem, umowę z Uczestnikiem, o której mowa w ust. 1, może zawrzeć Dystrybutor, na zasadach określonych w ust. 1-5. Jednostki Uczestnictwa, o których mowa w ust. 2, muszą być zapisane na Rejestrze otwartym za pośrednictwem Dystrybutora, który zawiera z Uczestnikiem umowę. W takim przypadku premia inwestycyjna jest wypłacana przez Dystrybutora ze środków Dystrybutora.

12. W postanowieniu § 37 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ustęp 3 otrzymuje brzmienie:

3. Zmiana Statutu, wchodzi w życie:

- 1) w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu, jeżeli zmiana Statutu wymaga zezwolenia Komisji, z zastrzeżeniem ust. 4 i z wyjątkiem przypadków zmian Statutu, o których mowa w pkt. 2) i 3),
- 2) z dniem ogłoszenia o dokonaniu zmiany Statutu w zakresie dotyczącym utworzenia nowego Subfunduszu,
- 3) z dniem wykreślenia z rejestru funduszu inwestycyjnego podlegającego przekształceniu w nowy Subfundusz Funduszu – w przypadku zmiany Statutu w zakresie przekształcenia funduszu inwestycyjnego w nowy Subfundusz Funduszu,
- 4) w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu w zakresie zmiany celu inwestycyjnego Subfunduszu lub więcej niż jednego Subfunduszu lub zmiany zasad polityki inwestycyjnej Subfunduszu lub więcej niż jednego Subfunduszu lub w zakresie opłat manipulacyjnych, o których mowa w § 13, jeżeli pobierane są przy odkupieniu Jednostek Uczestnictwa,
- 5) z dniem ogłoszenia o dokonaniu zmiany Statutu – w pozostałych przypadkach zmian Statutu nie wskazanych w pkt 1) - 4).

13. W postanowieniu § 37 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ustęp 5 otrzymuje numer 6, i dodaje się ustęp 5 w brzmieniu:

5. Zmiana Statutu, o której mowa w ust. 3 pkt 4), mająca bezpośredni związek ze zmianami Statutu wymagającymi uzyskania zezwolenia Komisji, o których mowa w ust. 3 pkt. 1), może wejść w życie w terminie wejścia w życie zmian Statutu wymagających uzyskania zezwolenia Komisji, nie krótszym jednak niż 3 miesiące od dnia jej ogłoszenia. W takim przypadku, ogłoszenie może być dokonane z zastrzeżeniem, że warunkiem wejścia w życie zmian Statutu, o których mowa w ust. 3 pkt 4), jest uzyskanie zezwolenia Komisji, o którym mowa w ust. 3 pkt. 1), z jednoczesnym wskazaniem, że wejście w życie tych zmian będzie zgodne z terminem wejścia w życie zmian wymagających uzyskania zezwolenia Komisji. W takim przypadku ogłoszenie dotyczące zmian wymagających uzyskania zezwolenia Komisji powinno zawierać informacje o wejściu w życie zmian, o których mowa w ust. 3 pkt 4). W przypadku nie udzielenia przez Komisję zezwolenia na dokonanie zmian Statutu powiązanych ze zmianami, o których mowa w ust. 3 pkt 4), Fundusz niezwłocznie dokonuje ogłoszenia o tym fakcie wraz z podaniem informacji o nieziszczeniu się warunku wejścia w życie uprzednio ogłoszonych zmian.

14. W postanowieniu § 38 ust. 6 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego skreśla się frazę „i skrócie Prospektu oraz na stronie internetowej www.ing.pl”.

15. W postanowieniu § 10 ust. 2 pkt. 3) rozdziałów I-XIV części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego frazę „danego PSI” zastępuje się frazą „danego programu inwestycyjnego”.

16. W rozdziałach I-XIV części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego skreśla się § 11.

17. W postanowieniu § 6 ust. 2 pkt. 3) rozdziałów XV-XVII części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego frazę „danego PSI” zastępuje się frazą „danego programu inwestycyjnego”.

Poniższe zmiany statutu wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia niniejszego ogłoszenia.

1. W postanowieniu § 1 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego pkt 10) otrzymuje brzmienie:

- 10) **Instrumentach Rynku Pieniężnego** – rozumie się przez to papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne:
- a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub
 - b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
 - c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b
- oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu Instrumentu Rynku Pieniężnego,

2. W postanowieniu § 4 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nagłówek otrzymuje brzmienie:

Depozytariusz

3. W postanowieniu § 4 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego skreśla się ustępy 4 i 5.

4. W postanowieniu § 9 ust. 7 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego pkt 1) i 2) otrzymują brzmienie:

- 1) Fundusz, z zastrzeżeniem pkt 2)-4), nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - a) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub
 - b) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, 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;
- 2) suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w pkt 1), nie może przekraczać 80% wartości Aktywów Subfunduszu;

5. W postanowieniu § 9 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ust. 12 otrzymuje brzmienie:

12. Jeżeli Część II Statutu odnosząca się do danego Subfunduszu nie stanowi inaczej, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, z zastrzeżeniem ust. 13, pod warunkiem że:

- 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,
- 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych 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,
- 3) bazę Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 4 pkt. 1), 2) i 4), kursy walut lub indeksy, oraz
- 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 4, lub przez rozliczenie pieniężne.

6. W postanowieniu § 9 ust. 15 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w zdaniu drugim skreśla się frazę „uznane”.

7. W postanowieniu § 9 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego po ustępie 15 dodaje się ustępy 15a, 15b i 15c w brzmieniu:

15a. Fundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w ust. 24, a wbudowany Instrument Pochodny:

- 1) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny Instrument Pochodny;
- 2) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
- 3) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

15b. Fundusz może nabywać Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w ust. 29-33, a wbudowany Instrument Pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w ust. 15a.

15c. Instrumenty finansowe, w przypadku których wbudowany Instrument Pochodny może zostać również zbyty przez wyłączenie z umowy zasadniczej, nie są uznawane za papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym Instrumentem Pochodnym. W takim przypadku wbudowany Instrument Pochodny jest traktowany jako odrębny Instrument Pochodny.

8. W postanowieniu § 9 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ust. 16 otrzymuje brzmienie:

16. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, wartość wbudowanego Instrumentu Pochodnego uwzględnia się przy stosowaniu przez Fundusz limitów inwestycyjnych.

9. W postanowieniu § 9 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ust. 20 otrzymuje brzmienie:

20. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe:
- 1) przy udziale firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych, o których mowa w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, lub
 - 2) w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczeń na podstawie Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi prowadzonego przez:
 - a) Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna,
 - b) spółkę, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - c) izbę rozliczeniową, o której mowa w art. 68a ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

10. W postanowieniu § 9 części I statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego po ustępie 20 dodaje się ustęp 20a w brzmieniu:

20a. Pożyczka, o której mowa w ust. 20, może zostać udzielona pod warunkiem, że:

- 1) Fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych, papierach wartościowych lub prawach majątkowych, w które Fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w Statucie;
- 2) wartość zabezpieczenia, wyceniona według metody przyjętej przez Fundusz dla wyceny Aktywów Funduszu, będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych;
- 3) pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy;
- 4) zabezpieczenie mogące być przedmiotem zapisu na rachunkach Funduszu będzie ewidencjonowane na rachunkach Funduszu, a zabezpieczenie niemogące być przedmiotem zapisu na rachunkach Funduszu będzie udokumentowane przez złożenie u Depozytariusza odpowiednich dokumentów potwierdzających ustanowienie zabezpieczenia; w przypadku pożyczek udzielanych w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczeń zabezpieczenie będzie ewidencjonowane na zasadach określonych w regulaminie, o którym mowa w:
 - a) art. 50 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – w przypadku Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna,
 - b) art. 48 ust. 15 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – w przypadku spółki, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - c) art. 68d ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – w przypadku izby rozliczeniowej, o której mowa w art. 68a ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

11. W postanowieniu § 8 rozdziałów I-XIV części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ustęp 16 otrzymuje brzmienie:

16. Fundusz, spółka zarządzająca lub zarządzający portfelem, w zależności od przypadku i w odniesieniu do aktywów każdego subfunduszu, może zawierać transakcje pożyczki papierów wartościowych pod warunkiem, że transakcje takie zawierane są zgodnie z przepisami wyszczególnionymi w Okólniku 08/356 wydanym przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („CSSF”) w sprawie zasad mających zastosowanie w stosunku do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w przypadku, gdy stosują one

określone techniki i instrumenty dotyczące zbywalnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, z późniejszymi zmianami.

Każdy z subfunduszy może pożyczać pożyczkobiorcom papiery wartościowe ujęte w jego portfelu zarówno bezpośrednio jak i w ramach standardowego systemu transakcji pożyczkowych organizowanego przez uznaną izbę rozliczeniową lub w ramach systemu transakcji pożyczkowych organizowanego przez instytucję finansową podlegającą zasadom nadzoru ostrożnościowego uznanym przez CSSF za równoważne zasadom wynikającym z przepisów prawa wspólnotowego i wyspecjalizowaną w transakcjach tego rodzaju. W każdym przypadku, druga strona umowy pożyczki papierów wartościowych (tj. pożyczkobiorca) musi podlegać zasadom nadzoru ostrożnościowego uznanym przez CSSF za równoważne zasadom wynikającym z przepisów prawa wspólnotowego. W przypadku, gdy instytucja finansowa, o której mowa powyżej, działa na własny rachunek, taką instytucję uznaje się za stronę umowy pożyczki papierów wartościowych.

W przypadku każdej transakcji udzielenia pożyczki papierów wartościowych, każdy subfundusz musi zasadniczo otrzymać gwarancję, której wartość w trakcie okresu obowiązywania umowy pożyczki papierów wartościowych, musi być równa przynajmniej 90% wartości wyceny ogółem pożyczonych papierów wartościowych (obejmującej odsetki, dywidendy i inne potencjalne prawa z nich wynikające).

Fundusz zobowiązany jest każdego dnia kontynuować wycenę otrzymanej gwarancji. Gwarancja udzielana jest zazwyczaj w formie:

- 1) płynnych aktywów obejmujących nie tylko środki pieniężne i krótkoterminowe depozyty bankowe, ale także instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w dyrektywie 2007/16/WE z dnia 19 marca 2007 r. dotyczącej wykonania dyrektywy Rady 85/611/EWG w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) w zakresie wyjaśnienia niektórych definicji. Akredytywy lub gwarancje płatne na pierwsze żądanie wystawione przez renomowane instytucje kredytowe niepowiązane z drugą stroną umowy uważa się za równorzędne aktywom płynnym;
- 2) obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie OECD lub przez jego władze publiczne bądź przez instytucje ponadnarodowe i organizacje unijne, o zasięgu regionalnym bądź światowym;
- 3) tytułów lub jednostek uczestnictwa emitowanych przez UCI rynku pieniężnego, które obliczają wartość aktywów netto w okresach dziennych i posiadają rating AAA lub jemu równoważny;
- 4) tytułów lub jednostek uczestnictwa emitowanych przez UCITS inwestujące głównie w obligacje lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w pkt. 5 i 6 poniżej;
- 5) obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez renomowanych emitentów zapewniających adekwatny poziom płynności, lub
- 6) akcji dopuszczonych do obrotu lub stanowiących przedmiot obrotu na rynku regulowanym w państwie członkowskim OECD pod warunkiem, że wchodzi one w skład głównego indeksu.

Taka gwarancja nie jest wymagana w przypadku realizacji transakcji pożyczki papierów wartościowych w ramach standardowego systemu transakcji pożyczkowych organizowanego przez uznaną izbę rozliczeniową lub w ramach systemu transakcji pożyczkowych organizowanego przez instytucję finansową podlegającą zasadom nadzoru ostrożnościowego uznanym przez CSSF za równoważne zasadom wynikającym z przepisów prawa wspólnotowego i wyspecjalizowaną w transakcjach tego rodzaju, jeżeli

pośrednik zagwarantuje pożyczkodawcy, w formie gwarancji lub inaczej, zwrot wartości pożyczonych papierów wartościowych.

Każdy subfundusz ma obowiązek zapewnienia, aby wolumen transakcji pożyczek papierów wartościowych utrzymywał się na stosownym poziomie lub aby prawo do zażądania zwrotu pożyczonych papierów wartościowych było wykonalne w sposób umożliwiający danemu subfunduszowi, w każdym czasie, wywiązanie się ze zobowiązania do odkupu tytułów uczestnictwa, a także zapewnienia, aby transakcje pożyczek papierów wartościowych nie stanowiły zagrożenia dla zarządzania aktywami subfunduszu zgodnie z jego polityką inwestycyjną.

Każdy subfundusz zobowiązany jest do zapewnienia, aby był w stanie wyegzekwować przysługujące mu prawa z tytułu gwarancji w przypadku wystąpienia zdarzenia wymagającego podjęcia takich działań. A zatem, gwarancja musi być dostępna w każdym czasie, zarówno bezpośrednio lub poprzez pośrednika będącego renomowaną instytucją finansową lub podmiotem zależnym, którego jedynym właścicielem jest taka instytucja, w sposób umożliwiający danemu subfunduszowi przeniesienie lub realizację aktywów przekazanych w formie gwarancji, niezwłocznie w przypadku, gdy druga strona umowy nie wywiąże się ze zobowiązania do zwrotu papierów wartościowych.

W trakcie okresu obowiązywania umowy, gwarancja nie może stanowić przedmiotu sprzedaży lub przedmiotu zabezpieczenia bądź zastawu, za wyjątkiem przypadków, gdy subfundusz posiada inne środki pokrycia.

12. W postanowieniu § 10 ust. 3 pkt. 2) rozdziałów I-XIV części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego frazę „danego PSI” zastępuje się frazą „danego programu inwestycyjnego”.

13. W postanowieniu § 6 ust. 1 rozdziałów VI i VIII części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przed akapitem „Subfundusz zastrzega sobie prawo inwestycji do 20% swych aktywów netto w papiery wartościowe, o których mowa w Przepisie 144A.” dodaje się akapit „Subfundusz może inwestować do 25% swych aktywów netto w akcje i inne instrumenty udziałowe stanowiące przedmiot obrotu na rynkach rosyjskich – “Russian Trading System Stock Exchange” (RTS Stock Exchange) i “Moscow Interbank Currency Exchange” (MICEX).”.

14. W postanowieniu § 5 ust. 4 rozdziału XV części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego punkt 2) otrzymuje brzmienie:

- 2) subfunduszu ING (L) Invest Global Opportunities wyodrębnionego w ramach ING (L) Invest otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV);

15. W postanowieniu § 5 ust. 4 rozdziału XVI części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

4. Zgodnie z § 9 ust. 11 pkt 2 Części I Statutu Fundusz określa, że będzie mógł lokować powyżej 20%, ale nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa każdego z następujących funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych:

16. W postanowieniu § 5 ust. 4 rozdziału XVI części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w pkt. 5) kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt. 6) w brzmieniu:

- 6) ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji.

17. W postanowieniu § 5 ust. 4 rozdziału XVII części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego punkt 4) otrzymuje brzmienie:

- 4) subfunduszu ING (L) Invest Global Opportunities wyodrębnionego w ramach ING (L) Invest otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV);

18. W postanowieniu § 6 ust. 3 pkt. 2) rozdziałów XV-XVII części II statutu ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego frazę „danego PSI” zastępuje się frazą „danego programu inwestycyjnego”.