

**Ogłoszenie z dnia 24 listopada 2015 roku
Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
z wydzielonymi subfunduszami**

w przedmiocie zmiany statutu funduszu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami (dalej: „Fundusz”) w zakresie zmian polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor Agrobiznes wydzielonego w ramach Fundusz, a w szczególności dodanie Rozdziału IIa. i zmiana Rozdziału IX w Części II statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami (dalej: „Fundusz”).

W dniu 23 listopada 2015 r. Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przyjęło zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w formie aktu notarialnego. Przedmiotowe zmiany zamieszczone zostały poniżej.

Wypis aktu notarialnego z dnia 23 listopada 2015 r. zawierającego zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Repertorium A Nr 6110/2015 sporządzony przed Notariuszem Justyną Baszuk, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy Alei Szucha 8, są dostępne w siedzibie Investors Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przedmiotowe zmiany nie wymagają dla swej ważności zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

Towarzystwo niniejszym ogłasza wprowadzenie następujących zmian statutu Funduszu:

- 1. W Części II „Subfundusze”, po Rozdziale II. „Wspólne zasady polityki inwestycyjnej dla funduszu zagranicznego DWS India, DWS Emerging Asia, DWS Russia, DWS Turkei” dodaje się Rozdział IIa. „Wspólne zasady polityki inwestycyjnej dla funduszy zagranicznych: DWS Deutschland, DWS Aktien Strategie Deutschland, DWS German Small/Mid Cap” w następującym brzmieniu:**

„Rozdział IIa. Wspólne zasady polityki inwestycyjnej dla funduszy zagranicznych: DWS Deutschland, DWS Aktien Strategie Deutschland, DWS German Small/Mid Cap.

Wspólne zasady polityki inwestycyjnej dla funduszy zagranicznych: DWS Deutschland, DWS Aktien Strategie Deutschland, DWS German Small/Mid Cap będących przedmiotem lokat Subfunduszu Investor Agrobiznes:

1. Fundusz może nabywać papiery wartościowe emitentów niemieckich oraz zagranicznych na rzecz funduszu, jeżeli:

1.1. są one dopuszczone do obrotu na giełdzie w kraju członkowskim Unii Europejskiej (UE) bądź w innym państwie, które jest stroną Umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym (EOG) bądź są dopuszczone do obrotu lub występują na innym zorganizowanym rynku w jednym z tych państw;

1.2. są dopuszczone wyłącznie do obrotu na giełdzie poza państwami członkowskimi UE bądź poza innymi państwami, które stanowią strony Umowy o EOG lub są dopuszczone do obrotu bądź występują na innym zorganizowanym rynku w jednym z tych państw, o ile wybór tej giełdy bądź zorganizowanego rynku został zaakceptowany przez Niemiecki organ nadzoru nad rynkiem finansowym.

2. Papiery wartościowe z nowych emisji mogą być nabywane, jeżeli w warunkach emisji zawarty jest wymóg złożenia wniosku o dopuszczenie do oficjalnego notowania lub występowania na jednej z giełd lub zorganizowanych rynków, o których mowa w punktach 1.1. lub 1.2. powyżej, oraz jeżeli takie dopuszczenie lub występowanie ma miejsce nie później niż jeden rok po emisji. W tym kontekście uznaje się, że papiery wartościowe obejmują również:

2.1. Jednostki w zamkniętych funduszach inwestycyjnych w ramach zawartej umowy lub firmy, które podlegają nadzorowi posiadaczy jednostek („kontrola korporacyjna”), tj. posiadacze jednostek muszą posiadać

prawo głosu w kluczowych decyzjach, jak również prawo monitorowania polityki inwestycyjnej z wykorzystaniem odpowiednich mechanizmów. Fundusz inwestycyjny musi dodatkowo być zarządzany przez podmiot, który podlega przepisom mającym na celu ochronę inwestora, chyba że fundusz inwestycyjny powstał w formie spółki i zarządzanie aktywami nie jest realizowane przez inny podmiot.

2.2. Instrumenty finansowe, które są zabezpieczone przez inne aktywa lub są powiązane z wynikami z innych aktywów. O ile składniki instrumentów pochodnych są wbudowane w takie instrumenty finansowe, mają zastosowanie dodatkowe wymogi aby Fundusz mogła nabyć je jako papiery wartościowe.

3. Papiery wartościowe Fundusz może nabywać jedynie w przypadku spełnienia poniższych warunków wstępnych:

3.1. Ewentualna strata, jaką może ponieść fundusz, nie może przekraczać ceny zakupu papieru wartościowego. Nie może istnieć żaden obowiązek dokonywania kolejnych płatności.

3.2. Płynność papieru wartościowego nabywanego przez fundusz nie może prowadzić do sytuacji, w której fundusz nie stosuje się już do przepisów dotyczących umarzenia jednostek. Ma to zastosowanie biorąc pod uwagę prawną opcję możliwości zawieszania umarzenia jednostek w niektórych przypadkach (patrz „Jednostki – Emisja i umarzenie jednostek – Emisja jednostek”, „Jednostki – Emisja i umarzenie jednostek – Umarzenie jednostek” oraz „Jednostki – Emisja i umarzenie jednostek – Zawieszenie umarzenia jednostek”).

3.3. Musi być dostępna rzetelna wycena papieru wartościowego z wykorzystaniem dokładnych, miarodajnych oraz aktualnych ceny; muszą to być albo ceny rynkowe, albo ceny podane przez system wyceny, który jest niezależny od emitenta papieru wartościowego.

3.4. Muszą istnieć informacje dotyczące papieru wartościowego, albo w postaci regularnych, dokładnych oraz kompleksowych informacji z rynku na temat papieru wartościowego albo w postaci powiązanego portfela, tam gdzie on występuje.

3.5. Papier wartościowy nadaje się do obrotu.

3.6. Nabycie papieru wartościowego jest zgodne z celami inwestycyjnymi oraz strategią inwestycyjną funduszu.

3.7. Ryzyka związane z papierem wartościowym są odpowiednio odnotowywane przez zarząd funduszu ds. ryzyka.

4. Papiery wartościowe mogą być również nabywane w następującej postaci:

4.1. akcje, do których fundusz jest uprawniony z funduszy spółki w przypadku wzrostu kapitału;

4.2. papiery wartościowe nabywane poprzez zastosowanie praw subskrypcji należących do funduszu;

4.3. W tym kontekście prawa do subskrypcji mogą być również nabywane na rzecz funduszu jako papiery wartościowe, pod warunkiem, że papiery wartościowe, z których te prawa subskrypcji wynikają, mogą być zostać włączone do funduszu.

5. Fundusz może inwestować w instrumenty rynku pieniężnego, które zwykle znajdują się w obrocie na rynku pieniężnym, jak również oprocentowane papiery wartościowe, które

5.1. w chwili ich nabycia dla funduszu mają okres zapadalności lub okres pozostały do zapadalności wynoszący maksimum 397 dni; lub

5.2. w chwili ich nabycia dla funduszu mają okres zapadalności lub okres pozostały do zapadalności, który przekracza 397 dni, ale którego płatności odsetek muszą zgodnie z warunkami emisji być dostosowywane do poziomu rynkowego regularnie, przynajmniej raz na 397 dni; lub

5.3. których profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka papierów wartościowych, które spełniają kryterium okresu pozostałego do zapadalności lub okresu dostosowania płatności odsetek.

6. Instrumenty rynku pieniężnego mogą być nabywane dla funduszu jeżeli:

6.1. są dopuszczone do obrotu na giełdzie w państwie członkowskim UE bądź w innym państwie, które jest stroną Umowy o EOG lub są dopuszczone do obrotu bądź występują na innym zorganizowanym rynku w jednym z tych państw;

6.2. są dopuszczone wyłącznie do obrotu na giełdzie poza państwami członkowskimi UE bądź poza innym państwem, które jest stroną Umowy o EOG, lub są dopuszczone do obrotu bądź występują na innym zorganizowanym rynku w jednym z tych państw, o ile wybór tej giełdy bądź zorganizowanego rynku został zaakceptowany przez Niemiecki organ nadzoru nad rynkiem finansowym;

6.3. są emitowane lub gwarantowane przez UE, niemiecki rząd federalny, spółkę celową niemieckiego rządu federalnego, kraj związkowy, inne państwo członkowskie lub inny centralny, regionalny lub lokalny organ bądź bank centralny państwa członkowskiego UE, Europejski Bank Centralny bądź Europejski Bank Inwestycyjny, bądź, w przypadku kraju związkowego, przez jednego z członków tworzącego federację, bądź przez publiczny organ międzynarodowy, którego członkiem jest przynajmniej jedno państwo członkowskie UE;

6.4. są emitowane przez spółkę, której papiery wartościowe znajdują się w obrocie na rynkach określonych w punktach (1) i (2) powyżej;



6.5. są emitowane lub gwarantowane przez instytucję kredytową, która podlega nadzorowi zgodnie z kryteriami określonymi w prawodawstwie UE, bądź przez instytucję kredytową, która podlega i spełnia przepisy dotyczące nadzoru uznawane przez Niemiecki organ nadzoru nad rynkiem finansowym za równoważne z prawodawstwem UE;

6.6. są emitowane przez innych emitentów, przy czym ich odpowiednim emitentem jest:

6.6.1. spółka z własnym kapitałem i rezerwami wynoszącymi co najmniej 10 milionów euro, która prezentuje i publikuje swoje roczne sprawozdania finansowe zgodnie z Europejską Dyrektywą dotyczącą rocznych sprawozdań finansowych spółek inwestycyjnych; lub

6.6.2. podmiot, który w ramach grupy spółek obejmującej jedną lub większą liczbę notowanych na giełdzie spółek ma na celu finansowanie tej grupy; lub

6.6.3. podmiot, który emituje instrumenty rynku pieniężnego zabezpieczone przez pasywa, poprzez wykorzystanie linii kredytowej przyznanej przez bank. Są to produkty, w których wierzytelności kredytowe banków są sekurytyzowane (papiery wartościowe zabezpieczone aktywami).

7. Wymienione instrumenty rynku pieniężnego Fundusz może nabywać jedynie wtedy, gdy są one płynne i jeżeli ich wartość może zostać w każdej chwili precyzyjnie określona. Instrumenty rynku pieniężnego, które można sprzedać w ciągu wystarczająco krótkiego okresu po ograniczonym koszcie uznaje się za płynne. W tym celu należy tu wziąć pod uwagę obowiązek Spółki umorzenia jednostek w funduszu na żądanie inwestora oraz możliwość sprzedaży takich instrumentów rynku pieniężnego w odpowiednio krótkim czasie. Poza tym musi istnieć precyzyjny i miarodajny system wyceny instrumentów rynku pieniężnego. Musi on umożliwiać obliczenie wartości netto portfela instrumentów rynku pieniężnego bądź opierać się na danych rynkowych lub modelach wyceny, takich jak systemy, które amortyzują koszty nabycia. Kryterium płynności dla instrumentów rynku pieniężnego uznaje się za spełnione, jeżeli są one dopuszczone do obrotu lub występują na zorganizowanym rynku w ramach EOG bądź są dopuszczone do obrotu lub występują na zorganizowanym rynku poza EOG, o ile wybór tego rynku został zatwierdzony przez Niemiecki organ nadzoru nad rynkiem finansowym.

8. W przypadku instrumentów rynku pieniężnego, które nie są notowane na giełdzie bądź dopuszczone do obrotu na regulowanym rynku, emisja lub emitent tych instrumentów muszą dodatkowo podlegać przepisom regulującym ochronę inwestycji i inwestora. Dlatego muszą być dostępne dla tych instrumentów rynku pieniężnego odpowiednie informacje, które umożliwiają wycenę ryzyk kredytowych związanych z tymi instrumentami, przy czym instrumenty rynku pieniężnego muszą być swobodnie przenoszalne. Ryzyka kredytowe można wycenić na przykład poprzez sprawdzenie zdolności kredytowej przez agencję ratingową.

9. Poniższe warunki mają nadal zastosowanie do tych instrumentów rynku pieniężnego, chyba że zostały one wyemitowane lub zagwarantowane przez Europejski Bank Centralny lub bank centralny państwa członkowskiego UE albo jeżeli są one emitowane lub gwarantowane przez: UE; niemiecki rząd federalny; fundusz celowy niemieckiego rządu federalnego; kraj związkowy; inne państwo członkowskie; inny organ centralny; Europejski Bank Inwestycyjny; państwo, które nie jest państwem członkowskim Unii Europejskiej lub, w przypadku kraju związkowego, przez jednego z członków tworzących federację; publiczny organ międzynarodowy, którego członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie UE; należy udostępnić informacje dotyczące emisji lub programu emisji bądź prawnofinansowej sytuacji emitenta przed emisją instrumentu rynku pieniężnego.

9.1. jeżeli instrumenty rynku pieniężnego są emitowane lub gwarantowane przez instytucję kredytową, która podlega przepisom w EOG (są emitowane lub gwarantowane przez instytucję kredytową, która podlega nadzorowi zgodnie z kryteriami określonymi w prawodawstwie UE, bądź przez instytucję kredytową, która podlega i spełnia przepisy dotyczące nadzoru uznawane przez Niemiecki organ nadzoru nad rynkiem finansowym za równoważne z prawodawstwem UE, trzeba udostępnić stosowne informacje dotyczące emisji lub programu emisji bądź prawnofinansowej sytuacji emitenta przed emisją instrumentu rynku pieniężnego, przy czym informacje te trzeba aktualizować w regularnych odstępach czasu oraz w przypadku znaczących wydarzeń. Ponadto muszą zostać udostępnione dane dotyczące emisji lub programu emisji (np. statystyki), które umożliwiają odpowiednią wycenę ryzyk kredytowych związanych z inwestycją.

9.2. Jeżeli są one emitowane przez instytucję kredytową, która podlega zasadom nadzoru poza EOG, które zdaniem Niemieckiego organu nadzoru nad rynkiem finansowym są równoważne z wymogami nakładanymi na instytucję kredytową w ramach EOG, musi być spełniony jeden z następujących warunków wstępnych:

9.3. Instytucja kredytowa posiada siedzibę w jednym z państw członkowskich Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD), które jest również członkiem „Grupy 10” (grupa najważniejszych krajów przemysłowych – G10).

9.4. Instytucji kredytowej przyznano co najmniej rating wiarygodności kredytowej na „poziomie inwestycyjnym”. „Poziom inwestycyjny” określa rating „BBB-”, „Baa” lub lepszy przyznany w ramach sprawdzania zdolności kredytowej przez agencję ratingową.

9.5. Można udowodnić, poprzez szczegółową analizę emitenta, że zasady nadzoru mające zastosowanie do instytucji kredytowej są co najmniej tak rygorystyczne jak te określone w prawodawstwie UE.

9.6. Odnośnie innych instrumentów rynku pieniężnego, które ani nie są notowane na giełdzie, ani nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, trzeba przekazać odpowiednie informacje dotyczące emisji oraz programu emisji, jak również sytuacji prawno-finansowej emitenta przed emisją instrumentu rynku pieniężnego; poza tym informacje takie trzeba aktualizować w regularnych odstępach czasu oraz w przypadku znaczących zdarzeń, przy czym muszą być one sprawdzane przez kompetentną osobę trzecią, która musi być niezależna od emitenta. Ponadto trzeba podawać dane dotyczące emisji lub programu emisji (np. statystyki), które umożliwiają odpowiednią wycenę ryzyk kredytowych powiązanych z inwestycją.

10. Fundusz może na rzecz funduszu dysponować jedynie bilansami bankowymi z terminem nieprzekraczającym dwunastu miesięcy. Bilanse takie należy przechowywać na zablokowanych rachunkach w instytucjach kredytowych posiadających siedziby w państwie członkowskim UE lub w innym państwie, które jest stroną Umowy o EOG. Mogą być one również przechowywane w instytucjach kredytowych, które posiadają siedziby w kraju trzecim, którego przepisy uznawane są przez Niemiecki organ nadzoru nad rynkiem finansowym za równoważne z tymi, które określono w prawodawstwie UE.

11. Fundusz może inwestować do 10% aktywów funduszu w papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego tego samego emitenta (pożyczkobiorcy). Pod tym względem całkowita wartość papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego tego emitenta (pożyczkobiorcy) nie może przekraczać 40% funduszu. Ponadto Fundusz może inwestować tylko do 5% aktywów funduszu w każde z papierów wartościowych oraz instrumenty rynku pieniężnego tego samego emitenta. Papiery wartościowe nabyte na podstawie umów odkupu przypisywane są do tego limitu inwestycyjnego.

12. Fundusz może inwestować nie więcej niż 20% aktywów funduszu w bilanse bankowe w jednej instytucji kredytowej.

13. Fundusz może inwestować do 25% aktywów funduszu w obligacje hipoteczne, obligacje komunalne oraz obligacje emitowane przez instytucję kredytową z siedzibą w państwie członkowskim UE bądź innym państwie, które jest stroną Umowy o EOG. Warunkiem wstępnym jest inwestowanie funduszy pochodzących z obligacji w taki sposób, aby zabezpieczyć zobowiązania z obligacji przez cały okres i traktowanie ich w sposób priorytetowy w przypadku spłaty i odsetek w razie niedotrzymania warunków przez emitenta obligacji. Kiedy ponad 5% aktywów funduszu jest inwestowane w takie obligacje emitowane przez jednego emitenta, całkowita wartość tych obligacji nie może przekraczać 80% wartości aktywów funduszu. Papiery wartościowe nabywane na podstawie umów odkupu przypisywane są do tego limitu inwestycyjnego.

14. Fundusz może inwestować do 35% aktywów funduszu w obligacje, pożyczki wekslowe (Schuldscheindarlehen) oraz instrumenty rynku pieniężnego niektórych krajowych oraz ponadnarodowych emitentów w sektorze publicznym. Owi emitenci w sektorze publicznym to niemiecki rząd federalny, niemieckie kraje związkowe, państwa członkowskie UE oraz ich lokalne władze, państwa, które nie są członkami Unii Europejskiej, jak również ponadnarodowe organizacje publiczne, których członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie UE.

15. Limit, o którym mowa w ust. 14 powyżej, może zostać przekroczony w przypadku obligacji, pożyczek wekslowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, jeżeli przewidziane to jest w Warunkach Inwestycji i są tam określone emitenci. W przypadku skorzystania z tej opcji, papiery wartościowe/instrumenty rynku pieniężnego tego emitenta posiadane przez fundusz muszą się składać co najmniej z sześciu różnych emisji, przy czym w jedną emisję nie można inwestować więcej niż 30% wartości funduszu. Papiery wartościowe nabywane na podstawie umów odkupu przypisane są do tego limitu inwestycyjnego.

16. Fundusz może inwestować nie więcej niż 20% aktywów funduszu łącznie w następujące aktywa:

16.1. papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez jedną i tę samą instytucję;

16.2. lokaty w tej instytucji, tj. bilanse gotówkowe;

16.3. dające się przypisać kwoty do ryzyka strony przeciwnej z instrumentów pochodnych, udzielania pożyczek zabezpieczonych papierami wartościowymi oraz umów odkupu zawieranych z tą instytucją.

17. Dla szczególnych emitentów w sektorze publicznym suma powyższych aktywów nie może przekroczyć 35% aktywów funduszu. Odpowiednie poszczególne górne limity pozostają bez zmian.

18. Kwoty papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego emitenta, które są związane z powyższymi limitami, można ograniczyć poprzez dokonanie kompensaty instrumentów pochodnych, których podstawą są papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego tych samych emitentów. Oznacza to, że papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego tego samego emitenta mogą być nabywane w imieniu funduszu, nawet z przekroczeniem powyższych limitów, pod warunkiem że związany z tym wzrost ryzyka emitenta jest znowu ograniczony przez transakcje zabezpieczające.

19. Fundusz może inwestować łącznie nie więcej niż 10% aktywów funduszu w następujące inne aktywa:

19.1. Papiery wartościowe, które nie są dopuszczone do obrotu na giełdzie, ani nie są dopuszczone ani nie występują na innym zorganizowanym rynku, ale które w zasadzie spełniają kryteria dla papierów wartościowych. W przeciwieństwie do znajdujących się w obrocie/dopuszczonych do obrotu papierów wartościowych, dostępna musi być miarodajna wycena dla tych papierów wartościowych w postaci wyceny, która jest przeprowadzana w sposób regularny i opiera się na informacjach podanych przez emitenta bądź na kompetentnej analizie finansowej. Odpowiednie informacje o niedopuszczonym/niewystępującym papierze wartościowym muszą być regularnie podawane przez fundusz bądź ewentualnie musi być dostępny powiązany portfel.

19.2. Instrumenty rynku pieniężnego emitentów, które nie spełniają powyższych wymogów, z chwilą uzyskania przez nie płynności i stałej możliwości precyzyjnego określenia ich wartości. Instrumenty rynku pieniężnego, które można sprzedać w ciągu wystarczająco krótkiego czasu po ograniczonym koszcie uznaje się za płynne. W tym celu trzeba tu uwzględnić obowiązek Spółki umorzenia jednostek w funduszu na żądanie inwestora oraz możliwość sprzedaży takich instrumentów rynku pieniężnego w odpowiednio krótkim czasie. Ponadto dla instrumentów rynku pieniężnego musi istnieć system dokładnej i miarodajnej wyceny. Musi on umożliwiać obliczenie wartości netto portfela instrumentów rynku pieniężnego lub opierać się na danych rynkowych bądź modelach wyceny, takich jak systemy, które amortyzują koszty nabycia. Kryterium płynności dla instrumentów rynku pieniężnego uznaje się za spełnione, jeżeli są one dopuszczone do obrotu lub występują na zorganizowanym rynku w ramach EOG lub są dopuszczone do obrotu lub występują na zorganizowanym rynku poza EOG, o ile wybór tego rynku został zaakceptowany przez Niemiecki organ nadzoru nad rynkiem finansowym.

19.3. Nowe emisje akcji, jeżeli, zgodnie z ich warunkami emisji:

19.3.1. wniosek o ich dopuszczenie do obrotu na giełdzie w państwie członkowskim UE bądź w innym państwie, które jest stroną Umowy o EOG lub ich dopuszczenie do obrotu bądź występowanie na zorganizowanym rynku w państwie członkowskim UE bądź w innym państwie, które jest stroną Umowy o EOG, zostanie zgłoszony zgodnie z warunkami emisji,

19.3.2. wniosek o ich dopuszczenie do obrotu na giełdzie bądź ich dopuszczenie lub występowanie na zorganizowanym rynku innym niż w państwie członkowskim UE lub w innym państwie, które nie jest stroną Umowy o EOG zostanie zgłoszony zgodnie z warunkami emisji, pod warunkiem, że wybór tej giełdy lub zorganizowanego rynku jest dozwolony przez Niemiecki organ nadzoru nad rynkiem finansowym oraz

19.3.3. dopuszczenie lub występowanie występuje w ciągu jednego roku od emisji.

19.4. Pożyczki wekslowe (Schuldscheindarlehen), które można cedować przynajmniej dwukrotnie po nabyciu dla funduszu i które zostały udzielone przez jedną z następujących instytucji:

19.4.1. niemiecki rząd federalny, spółkę celową niemieckiego rządu federalnego, państwo członkowskie UE bądź państwo członkowskie OECD;

19.4.2. inny krajowy organ, rząd regionalny lub władze lokalne innego państwa członkowskiego UE bądź innego państwa, które jest stroną Umowy o EOG, pod warunkiem, że roszczenie wobec instytucji kredytowych oraz firm zajmujących się papierami wartościowymi może być obsługiwane zgodnie z przepisami dotyczącymi wymogów nadzorczych w ten sam sposób co roszczenie wobec państwa, w którego jurysdykcji znajduje się ów regionalny rząd lub władze;

19.4.3. inne firmowe organy lub instytucje działające na podstawie przepisów z siedzibami w Niemczech lub w innym państwie członkowskim UE, bądź w innym państwie, które jest stroną Umowy o EOG;

19.4.4. spółki, które emitowały papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na zorganizowanym rynku w ramach EOG lub dopuszczone do obrotu na innym regulowanym rynku, który spełnia wymogi Dyrektywy w sprawie rynków instrumentów finansowych, wraz z poprawkami; lub

19.4.5. innych pożyczkobiorców, pod warunkiem, że jeden z organów opisanych w punktach od 19.4.1. do 19.4.3. powyżej zagwarantował spłatę odsetek oraz spłatę kwoty głównej.

20. Fundusze celowe mogą inwestować nie więcej niż 10% w jednostki innych otwartych funduszy inwestycyjnych, zgodnie z ich Polityką inwestycyjną oraz ich Statutem i Regulaminem. Fundusz może inwestować w jednostki funduszy celowych na rzecz funduszu, pod warunkiem, że są to otwarte fundusze niemieckie i zagraniczne. Fundusz w przeważającej części kupuje jednostki na rzecz funduszu w krajach członkowskich UE, EOG oraz G20. W przypadku jednostek w AIF mają również zastosowanie następujące wymogi:

20.1. Fundusz celowy musi być upoważniony zgodnie z prawem, które stanowi, że podlega on skutecznemu nadzorowi publicznemu w celu ochrony inwestora, przy czym musi być zapewniona zadowalająca w wystarczającym stopniu współpraca między władzami.

20.2. Poziom ochrony dla inwestora musi być równoważny z tym, który jest przewidziany dla inwestora w krajowym UCITS, zwłaszcza odnośnie rozdzielenia zarządzania i powiernictwa aktywów, pożyczania, oraz krótkoterminowej sprzedaży papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego.

20.3. Z działalności biznesowej funduszu celowego muszą być składane roczne i półroczne sprawozdania i musi on umożliwiać inwestorom ocenę aktywów i pasywów, dochodu i transakcji w okresie objętym takim sprawozdaniem.

20.4. Fundusz celowy musi być funduszem publicznym, gdzie liczba jednostek nie jest ograniczona, a inwestorzy mają opcję umorzenia jednostek.

20.5. W jednostki pojedynczego funduszu celowego nie można inwestować więcej niż 20% aktywów funduszu. W alternatywne fundusze inwestycyjne nie można inwestować łącznie więcej niż 30% aktywów funduszu. Fundusz może nabywać nie więcej niż 25% emitowanych jednostek jednego funduszu celowego.

20.6. Fundusze celowe mogą zawieszać umarzenie jednostek tymczasowo w ramach określonych ustawowo. Fundusz nie może wówczas zwrócić jednostek w funduszu celowym do Spółki Zarządzającej lub Depozytariusza funduszu celowego w zamian za zapłatę ceny umorzenia.

21. Fundusz może zaciągać pożyczki krótkoterminowe do 10% wartości aktywów netto, jeżeli warunki finansowe tej pożyczki odpowiadają uwarunkowaniom rynkowym, a jednocześnie fundusz uzyskał uprzednią zgodę Depozytariusza.”

2. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Agrobiznes” zmienia się treść Artykułu 1 poprzez nadanie mu nowej, następującej treści:

„Artykuł 1. Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Agrobiznes

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez lokowanie Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa emitowane przez:
 - 3.1. fundusz zagraniczny DWS Deutschland;
 - 3.2. fundusz zagraniczny DWS Aktien Strategie Deutschland;
 - 3.3. fundusz zagraniczny DWS German Small/Mid Cap;
 - 3.4. subfundusz zagraniczny German Equities wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Deutsche Invest I.
4. Subfundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy lub subfunduszy, o których mowa w ust. 3 powyżej. Całkowita wartość lokat w jednostki uczestnictwa będzie nie niższa niż 70% wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Pozostała część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana zgodnie z zapisami Artykułu 15 Części I Statutu, w tym w szczególności Aktywa Subfunduszu będą lokowane zgodnie z zapisami ust 4.2, ust. 21, ust. 27, ust. 29 oraz ust. 34.
5. Uczestnikami Subfunduszu nie mogą być fundusze inwestycyjne otwarte zarządzane przez Towarzystwo.”

3. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Agrobiznes” zmienia się treść Artykułu 2 poprzez nadanie mu nowej, następującej treści:

„Artykuł 2. Podstawowe informacje i zasady polityki inwestycyjnej DWS Deutschland

1. DWS Deutschland jest funduszem zagranicznym, zarządzanym przez Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Menem w Niemczech.
2. Pełna polityka inwestycyjna funduszu zagranicznego DWS Deutschland opisana jest łącznie w Rozdziale IIa. Części II Statutu (*Wspólne zasady polityki inwestycyjnej dla funduszy zagranicznych: DWS Deutschland, DWS Aktien Strategie Deutschland, DWS German Small/Mid Cap*) oraz w ust. 3-5 poniżej.
3. Celem inwestycyjnym funduszu DWS Deutschland jest osiągnięcie ponadprzeciętnego wzrostu wartości zainwestowanego kapitału, z wykorzystaniem indeksu CDAX jako punktu odniesienia (benchmarku). Przychody z lokat są reinwestowane w funduszu.
4. Co najmniej 51% aktywów funduszu DWS Deutschland inwestowane będzie w akcje emitowane przez podmioty niemieckie, głównie w duże spółki giełdowe (tzw. „blue chips”), a także wyselekcjonowane małe i średnie spółki. Wartość papierów wartościowych denominowanych w walucie innej niż obowiązującej w

Republice Federalnej Niemiec nie powinna przekroczyć poziomu 20% wartości aktywów funduszu DWS Deutschland. Do 20% wartości aktywów funduszu DWS Deutschland może być inwestowana w oprocentowane papiery wartościowe i papiery dłużne. Przy czym inwestycje w weksle (Schuldscheindarlehen) będą zaliczane w ramach limitu inwestycyjnego przewidzianego dla inwestycji w oprocentowane papiery wartościowe. Obligacje zamienne na akcje i obligacje powiązane z warrantami nie stanowią oprocentowanych papierów wartościowych. Do 49% aktywów funduszu DWS Deutschland może być inwestowane w instrumenty rynku pieniężnego i depozyty. Do 10% aktywów funduszu DWS Deutschland może być inwestowane w tytuły uczestnictwa innych zagranicznych funduszy inwestycyjnych, przy czym inwestycje w tytuły uczestnictwa innych zagranicznych funduszy inwestycyjnych powyżej 5% aktywów funduszu DWS Deutschland będą stanowiły wyłącznie tytuły uczestnictwa inwestowane w fundusze rynku pieniężnego.

5. Ponadto, aktywa funduszu DWS Deutschland mogą być inwestowane we wszystkie inne dopuszczalne aktywa, wskazane w Rozdziale IIa. Części II Statutu.”

4. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Agrobiznes” zmienia się treść Artykułu 3 poprzez nadanie mu nowej, następującej treści:

„Artykuł 3. Opłaty za zarządzanie DWS Deutschland

1. Zarządzający funduszem DWS Deutschland pobiera stałe wynagrodzenie za zarządzanie funduszem, które wynosi 1,40% ze średniej wartości aktywów funduszu.
2. Następujące opłaty i koszty są wliczone w zakres powyższego wynagrodzenia: opłaty za zarządzanie funduszem, koszty banku depozytariusza, zwykłe koszty obsługi bankowej, koszty związane z wydrukiem i przesyłaniem prawnie wymaganych dokumentów (sprawozdania finansowe, prospekty informacyjne i kluczowe informacje dla inwestorów), koszty związane z publikacją rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, publikacją wycen emisyjnych i umorzeniowych oraz w stosownych przypadkach dystrybucją zysku funduszu, reinwestycjach i dokumentów likwidacyjnych, koszty związane z audytem funduszu, koszty publikacji informacji wymaganej niemieckim prawem podatkowym.
3. Wypłacanie wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej może zostać wstrzymane w każdym momencie,
4. Następujące koszty mogą również być ponoszone przez fundusz: wszelkie zobowiązania podatkowe powstałe w związku z koniecznością wypłaty wynagrodzenia na rzecz spółki zarządzającej, banku depozytariusza i innych podmiotów oraz zobowiązania podatkowe powstałe z uwagi na inne wydatki związane z zarządzaniem funduszem lub przechowaniem jego aktywów. Koszty wynikające z zapewnienia obsługi prawnej i egzekwowania roszczeń funduszu lub obrony funduszu przed zgłaszanymi roszczeniami. Koszty informowania inwestorów funduszu z wykorzystaniem trwałych nośników przekazywania informacji, z wyłączeniem przypadku: informacji o łączeniu funduszy, informacji o błędach księgowych związanych z określaniem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub informacji o naruszeniach limitów inwestycyjnych.
5. Przychody netto wynikające z pożyczek i odkupu papierów wartościowych należą do funduszu. Zarządzający funduszem otrzyma wynagrodzenie w wysokości 50% przychodu z umów za inicjowanie, przygotowanie i przeprosowanie takich operacji. Poza wyżej określonego wynagrodzenia, pozostała część wynagrodzenia, wydatki i koszty związane z nabyciem i sprzedażą aktywów funduszu zalicza się na rzecz funduszu. Inne koszty związane z powyższymi operacjami takie jak: opłaty na rzecz depozytariusza, zwyczajne opłaty bankowe, w tym wydatki za przechowywanie papierów wartościowych w depozycie poza granicami Niemiec, wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych współpracujących przy przeprowadzaniu transakcji będą pokrywane przez podmiot zarządzający funduszem.”

5. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Agrobiznes” zmienia się treść Artykułu 4 poprzez nadanie mu nowej, następującej treści:

„Artykuł 4. Podstawowe informacje i zasady polityki inwestycyjnej DWS Aktien Strategie Deutschland

1. DWS Aktien Strategie Deutschland jest funduszem zagranicznym, zarządzanym przez Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Menem w Niemczech.



- Pełna polityka inwestycyjna funduszu zagranicznego DWS Aktien Strategie Deutschland opisana jest łącznie w Rozdziale IIa. Części II Statutu (*Wspólne zasady polityki inwestycyjnej dla funduszy zagranicznych: DWS Deutschland, DWS Aktien Strategie Deutschland, DWS German Small/Mid Cap*) oraz w ust. 3-5 poniżej.
- Celem inwestycyjnym funduszu DWS Aktien Strategie Deutschland jest osiągnięcie najwyższego możliwego wzrostu wartości zainwestowanego kapitału, z wykorzystaniem indeksu HDAX jako punktu odniesienia (benchmarku).
- Co najmniej 51% aktywów funduszu DWS Aktien Strategie Deutschland inwestowane będzie w akcje emitowane przez niemieckich emitentów. Fundusz inwestuje głównie w akcje emitowane przez małe i średnie spółki. Do 25% aktywów funduszu może być w akcje emitowane przez emitentów spoza Niemiec. Do 20% wartości aktywów funduszu DWS Aktien Strategie Deutschland może być inwestowana w oprocentowane papiery wartościowe i papiery dłużne. Obligacje zamienne na akcje i obligacje powiązane z warrantami nie stanowią oprocentowanych papierów wartościowych w niniejszym rozumieniu. Do 49% aktywów funduszu DWS Aktien Strategie Deutschland może być inwestowane w instrumenty rynku pieniężnego i depozyty. Do 10% aktywów funduszu DWS Aktien Strategie Deutschland może być inwestowane w tytuły uczestnictwa innych zagranicznych funduszy inwestycyjnych, przy czym inwestycje w tytuły uczestnictwa innych zagranicznych funduszy inwestycyjnych powyżej 5% aktywów funduszu będą stanowiły wyłącznie tytuły uczestnictwa inwestowane w fundusze rynku pieniężnego.
- Ponadto, aktywa funduszu DWS Aktien Strategie Deutschland mogą być inwestowane we wszystkie inne dopuszczalne aktywa, wskazane w Rozdziale IIa. Części II Statutu.”
- W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Agrobiznes” dotychczasowy Artykuł 5 „Opłaty w Subfunduszu Investor Agrobiznes” otrzymuje nowy numer, tj. numer 10.**
- W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Agrobiznes” dodaje się nowy Artykuł 5 w następującej treści:**

„Artykuł 5. Opłaty za zarządzanie DWS Aktien Strategie Deutschland

- Stała opłata za zarządzanie DWS Aktien Strategie Deutschland pobierana jest w wysokości 1,45% wartości aktywów netto funduszu rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu w danym dniu wyceny. Wynagrodzenie płatne jest miesięcznie na koniec każdego miesiąca.
- Następujące opłaty i koszty są wliczone w zakres powyższego wynagrodzenia i nie obciążają oddzielnie aktywów funduszu: opłaty za zarządzanie funduszem, koszty banku depozytariusza, zwykle koszty obsługi bankowej, koszty związane z wydrukiem i przesyłaniem prawnie wymaganych dokumentów (sprawozdania finansowe, prospekty informacyjne i kluczowe informacje dla inwestorów), koszty związane z publikacją rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, publikacją wycen emisyjnych i umorzeniowych oraz w stosownych przypadkach dystrybucją zysku funduszu, reinwestycjach i dokumentów likwidacyjnych, koszty związane z audytem funduszu, koszty publikacji informacji wymaganej niemieckim prawem podatkowym.
- Wypłacanie wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej może zostać wstrzymane w każdym momencie,
- Następujące koszty mogą również być ponoszone przez fundusz: wszelkie zobowiązania podatkowe powstałe w związku z koniecznością wypłaty wynagrodzenia na rzecz spółki zarządzającej, banku depozytariusza i innych podmiotów oraz zobowiązania podatkowe powstałe z uwagi na inne wydatki związane z zarządzaniem funduszem lub przechowaniem jego aktywów. Koszty wynikające z zapewnienia obsługi prawnej i egzekwowania roszczeń funduszu lub obrony funduszu przed zgłaszanymi roszczeniami. Koszty informowania inwestorów funduszu z wykorzystaniem trwałych nośników przekazywania informacji, z wyłączeniem przypadku: informacji o łączeniu funduszy, informacji o błędach księgowych związanych z określaniem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub informacji o naruszeniach limitów inwestycyjnych.
- Przychody netto wynikające z pożyczek i odkupu papierów wartościowych należą do funduszu. Zarządzający funduszem otrzyma wynagrodzenie w wysokości 50% przychodu z umów za inicjowanie,

przygotowanie i przeprosowanie takich operacji. Poza wyżej określonego wynagrodzenia, pozostała część wynagrodzenia, wydatki i koszty związane z nabyciem i sprzedażą aktywów funduszu zalicza się na rzecz funduszu. Inne koszty związane z powyższymi operacjami takie jak: opłaty na rzecz depozytariusza, zwyczajne opłaty bankowe, w tym wydatki za przechowywanie papierów wartościowych w depozycie poza granicami Niemiec, wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych współpracujących przy przeprowadzaniu transakcji będą pokrywane przez podmiot zarządzający funduszem.”

8. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Agrobiznes” dodaje się nowy Artykuł 6 w następującej treści:

„Artykuł 6. Podstawowe informacje i zasady polityki inwestycyjnej DWS German Small/Mid Cap

1. DWS German Small/Mid Cap jest funduszem zagranicznym, zarządzanym przez Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Menem w Niemczech.
2. Pełna polityka inwestycyjna funduszu zagranicznego DWS German Small/Mid Cap opisana jest łącznie w Rozdziale IIa. Części II Statutu (*Wspólne zasady polityki inwestycyjnej dla funduszy zagranicznych: DWS Deutschland, DWS Aktien Strategie Deutschland, DWS German Small/Mid Cap*) oraz w ust. 3-10 poniżej.
3. Cel inwestycji funduszu DWS German Small Mid Cap stanowi dążenie do osiągnięcia możliwie jak najwyższego przyrostu kapitału a równocześnie rozsądnej rocznej dywidendy w euro. Jako indeksu porównawczego (benchmark) używa się indeksu Midcap Market Index.
4. Co najmniej 51% aktywów funduszu DWS German Small/Mid Cap inwestowane będzie w akcje emitowane przez niemieckich emitentów. Fundusz inwestuje głównie w akcje emitowane przez małe i średnie spółki. w akcje małych i średnich przedsiębiorstw niemieckich (Mid Caps i Small Caps).
5. Do 49% wartości funduszu można zainwestować we wszystkie pozostałe papiery wartościowe (i) zatwierdzone do obrotu na giełdzie w jednym z państw członkowskich Unii Europejskiej lub w innym państwie będącym stroną porozumienia o europejskim obszarze gospodarczym lub też zarejestrowane w jednym z tych państw na innym zorganizowanym rynku lub też do niego włączone, (ii) zatwierdzone do obrotu wyłącznie na jednej giełdzie poza państwami członkowskimi Unii Europejskiej lub poza innymi państwami będącymi stroną porozumienia o europejskim obszarze gospodarczym lub też zarejestrowane w jednym z tych państw na innym zorganizowanym rynku lub też do niego włączone, jeśli wybór tej giełdy lub tego zorganizowanego rynku został zatwierdzony przez urząd federalny, (iii) których zatwierdzenie do obrotu na giełdzie w jednym z państw członkowskich Unii Europejskiej, lub w innym państwie będącym stroną porozumienia o europejskim obszarze gospodarczym, lub o których zatwierdzenie na zorganizowanym rynku lub ich włączenie do tego rynku w jednym z państw członkowskich Unii Europejskiej lub w innym państwie będącym stroną porozumienia o europejskim obszarze gospodarczym należy wnioskować zgodnie z ich warunkami emisji, jeśli zatwierdzenie lub włączenie tych papierów wartościowych ma miejsce w ciągu jednego roku od ich emisji, (iv) których zatwierdzenie na giełdzie do obrotu lub zatwierdzenie ich na zorganizowanym rynku lub też włączenie do tego rynku poza państwami członkowskimi Unii Europejskiej lub poza innymi państwami będącymi stroną porozumienia o europejskim obszarze gospodarczym należy zawniekskować zgodnie z warunkami emisji, jeśli wybór tej giełdy lub tego zorganizowanego rynku został zatwierdzony przez urząd federalny, zaś zatwierdzenie lub włączenie tych papierów wartościowych ma miejsce w ciągu jednego roku od ich emisji, (v) mających postać akcji, przysługujących niemieckiemu UCITS przy podwyższeniu kapitału ze środków finansowych spółki, (vi) nabyte w ramach wykonania praw zakupu akcji należących do niemieckiego UCITS, (vii) w postaci udziałów w funduszach zamkniętych, spełniających kryteria wymienione w artykule 2 ustęp 2 litera a i b Dyrektywy 2007/16/EG Komisji Europejskiej z dnia 19 marca 2007 w sprawie realizacji Dyrektywy 85/611/EWG Rady Europy w sprawie koordynacji przepisów prawa i administracyjnych w odniesieniu do określonych organizmów zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe (OGAW) w odniesieniu do objaśniania określonych definicji (Dziennik Urzędowy L 79 z dnia 20.3.2007, str. 11), (viii) mające postać instrumentów finansowania, spełniających kryteria wymienione w artykule 2 ustęp 2 litera c Dyrektywy 2007/16/EG.
6. Do 49% wartości funduszu można zainwestować w instrumenty rynku pieniężnego. Ograniczeń w odniesieniu do instrumentów rynku pieniężnego nabywanych zgodnie z zasadami opisanymi w Rozdziale IIa. Części II Statutu (*Wspólne zasady polityki inwestycyjnej dla funduszy zagranicznych: DWS Deutschland, DWS Aktien Strategie Deutschland, DWS German Small/Mid Cap*) nie stosuje się.



7. Do 49% wartości funduszu można utrzymywać w środkach pieniężnych w banku, również w postaci lokat, przy czym termin ich zapadalności nie może przekraczać dwunastu miesięcy.
8. Z zastrzeżeniem limitów inwestycyjnych § 206 ust. 1-3 niemieckiego Kodeksu Inwestycyjnego: Fundusz może inwestować do 5% swoich aktywów w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowanych przez jednego emitenta. Limit ten może zostać podwyższony do 10% wartości aktywów przy czym całkowita wartość papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego tego emitenta (pożyczkobiorcy) nie może przekraczać 40% aktywów funduszu. Fundusz może inwestować do 35% aktywów funduszu w obligacje, pożyczki wekslowe (Schuldscheindarlehen) oraz instrumenty rynku pieniężnego niektórych krajowych oraz ponadnarodowych emitentów w sektorze publicznym. Owi emitenci w sektorze publicznym to niemiecki rząd federalny, niemieckie kraje związkowe, państwa członkowskie UE oraz ich lokalne władze, państwa, które nie są członkami Unii Europejskiej, jak również ponadnarodowe organizacje publiczne, których członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie UE. Spółka może inwestować do 25% aktywów funduszu w hipoteczne listy zastawne, obligacje komunalne oraz obligacje emitowane przez instytucję kredytową z siedzibą w państwie członkowskim UE bądź innym państwie, które jest stroną Umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, jeśli (i) jest to przewidziane w polityce inwestycyjnej, (ii) Instytucje te podlegają skutecznemu nadzorowi publicznemu, (iii) środki zgromadzone poprzez emisje obligacji inwestowane będą w aktywa zabezpieczone. Fundusz może inwestować do 5% wartości swoich aktywów w obligacje emitowane przez jeden podmiot. Całkowita wartość obligacji w portfelu inwestycyjnym funduszu nie może przekroczyć 80%.
9. Do 10% aktywów funduszu DWS German Small Mid Cap może być inwestowane w tytuły uczestnictwa innych zagranicznych funduszy inwestycyjnych, przy czym inwestycje w tytuły uczestnictwa innych zagranicznych funduszy inwestycyjnych powyżej 5% aktywów funduszu DWS German Small Mid Cap będą stanowiły wyłącznie tytuły uczestnictwa inwestowane w fundusze rynku pieniężnego.
10. Ponadto, aktywa funduszu DWS German Small Mid Cap mogą być inwestowane we wszystkie inne dopuszczalne aktywa, wskazane w Rozdziale IIa. Części II Statutu."

9. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Agrobiznes” dodaje się nowy Artykuł 7 w następującej treści:

„Artykuł 7. Opłaty za zarządzanie DWS German Small/Mid Cap

1. Stała opłata za zarządzanie DWS German Small Mid Cap pobierana jest w wysokości 1,40% wartości aktywów netto funduszu rocznie i obliczana jest w oparciu o wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu w danym dniu wyceny. Wynagrodzenie płatne jest miesięcznie na koniec każdego miesiąca.
2. Następujące opłaty i koszty są wliczone w zakres powyższego wynagrodzenia i nie obciążają oddzielnie aktywów funduszu: opłaty za zarządzanie funduszem, koszty banku depozytariusza, zwykle koszty obsługi bankowej, koszty związane z wydrukiem i przesyłaniem prawnie wymaganych dokumentów (sprawozdania finansowe, prospekty informacyjne i kluczowe informacje dla inwestorów), koszty związane z publikacją rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, publikacją wycen emisyjnych i umorzeniowych oraz w stosownych przypadkach dystrybucją zysku funduszu, reinwestycjach i dokumentów likwidacyjnych, koszty związane z audytem funduszu, koszty publikacji informacji wymaganej niemieckim prawem podatkowym.
3. Wypłacanie wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej może zostać wstrzymane w każdym momencie,
4. Następujące koszty mogą również być ponoszone przez fundusz: wszelkie zobowiązania podatkowe powstałe w związku z koniecznością wypłaty wynagrodzenia na rzecz spółki zarządzającej, banku depozytariusza i innych podmiotów oraz zobowiązania podatkowe powstałe z uwagi na inne wydatki związane z zarządzaniem funduszem lub przechowaniem jego aktywów. Koszty wynikające z zapewnienia obsługi prawnej i egzekwowania roszczeń funduszu lub obrony funduszu przed zgłaszanymi roszczeniami. Koszty informowania inwestorów funduszu z wykorzystaniem trwałych nośników przekazywania informacji, z wyłączeniem przypadku: informacji o łączeniu funduszy, informacji o błędach księgowych związanych z określaniem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub informacji o naruszeniach limitów inwestycyjnych.

- Przychody netto wynikające z pożyczek i odkupu papierów wartościowych należą do funduszu. Zarządzający funduszem otrzyma wynagrodzenie w wysokości 50% przychodu z umów za inicjowanie, przygotowanie i przepracowanie takich operacji. Poza wyżej określonego wynagrodzenia, pozostała część wynagrodzenia, wydatki i koszty związane z nabyciem i sprzedażą aktywów funduszu zalicza się na rzecz funduszu. Inne koszty związane z powyższymi operacjami takie jak: opłaty na rzecz depozytariusza, zwyczajne opłaty bankowe, w tym wydatki za przechowywanie papierów wartościowych w depozycie poza granicami Niemiec, wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych współpracujących przy przeprowadzaniu transakcji będą pokrywane przez podmiot zarządzający funduszem.”

10. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Agrobiznes” dodaje się nowy Artykuł 8 w następującej treści:

„Artykuł 8. Podstawowe informacje i zasady polityki inwestycyjnej Deutsche Invest I German Equities

- Deutsche Invest I German Equities jest subfunduszem funduszu zagranicznego Deutsche Invest I.
- Zarządzającym subfunduszem Deutsche Invest I German Equities jest Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Menem w Niemczech.
- Ogólna polityka inwestycyjna funduszu Deutsche Invest I odnosząca się do wszystkich subfunduszy wchodzących w skład funduszu Deutsche Invest I, w tym w szczególności do subfunduszu Deutsche Invest I German Equities, opisana jest w Rozdziale I. Części II Statutu.
- Szczegółowa polityka inwestycyjna subfunduszu Deutsche Invest I German Equities opisana jest w ust. 4-7 poniżej.
- Celem inwestycyjnym subfunduszu Deutsche Invest I German Equities jest osiągnięcie najwyższego możliwego wzrostu wartości Aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Nie mniej niż 75% aktywów subfunduszu Deutsche Invest I German Equities jest lokowane w akcje, certyfikaty udziałowe, certyfikaty z prawem do dywidendy, warranty subskrypcyjne i prawa poboru niemieckich emitentów. Przez emitentów niemieckich należy rozumieć spółki mające swoją siedzibę w Republice Federalnej Niemiec.
- Do 25% aktywów subfunduszu może być inwestowane w aktywa, które nie spełniają warunków wskazanych w ust. 6 powyżej, jak również we wszystkie inne dopuszczalne aktywa, wskazane w Rozdziale I. Części II Statutu.”

11. W Części II. „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Agrobiznes” dodaje się nowy Artykuł 9 w następującej treści:

„Artykuł 9. Opłaty za zarządzanie Deutsche Invest I German Equities

- Zarządzający subfunduszem Deutsche Invest I German Equities pobiera roczną opłatę za zarządzanie aktywami tego subfunduszu w maksymalnej wysokości 1,5% dla jednostek uczestnictwa kategorii LC.
- Wynagrodzenie płatne jest miesięcznie na koniec każdego miesiąca na podstawie średniej dziennej wartości aktywów netto danego typu jednostek uczestnictwa.”

Pozostałe postanowienia statutu Funduszu pozostają bez zmian.

Powyższe zmiany Statutu, zgodnie z regulacją art. 24 ust. 8 pkt 1) ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz.U.2014.157 j.t.) wchodzi w życie z upływem trzech (3) miesięcy od dnia ogłoszenia, tj. z dniem 24 lutego 2015 roku.