

OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU
MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego
z dnia 31 lipca 2013 r.

Niniejszym, MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ogłasza o zmianach w statucie funduszu MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w ten sposób, że:

1) art. 44 ust. 12 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„12. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w ust. 1, 3 i 4, Subfundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego, lub walut stanowiących Bazę Instrumentów Pochodnych, z zastrzeżeniem, że nie dotyczy to Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią indeksy. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, instrument ten uwzględnia się przy stosowaniu przez Subfundusz limitów inwestycyjnych.”

2) art. 45 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 45

Instrumenty Pochodne

1. W przypadku Instrumentów Pochodnych nabywanych w celu zabezpieczenia Aktywów Subfunduszu, głównym kryterium doboru będzie charakterystyka Instrumentu Pochodnego przy uwzględnieniu rodzaju zabezpieczanych Aktywów. W szczególności w przypadku nabycia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu:

1) walut - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie przed niekorzystną zmianą kursu walutowego i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż wynikającej z kwoty nabytej waluty,

2) dłużnych papierów wartościowych - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie ich wartości przed ryzykiem zmiany stopy procentowej i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca wartości posiadanych tychże dłużnych papierów wartościowych i dopasowanej do struktury oraz do terminu ich wykupu lub sprzedaży,

3) innych niż dłużne papierów wartościowych - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie przed utratą ich wartości i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca posiadanej liczbie tychże papierów wartościowych.

2. W przypadku Instrumentów Pochodnych nabywanych w innym celu niż zabezpieczenie Aktywów Subfunduszu, głównym kryterium doboru będzie analiza oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji, przy uwzględnieniu analizy fundamentalnej, technicznej, ryzyka inwestycyjnego oraz innych czynników mających wpływ na kształtowanie się cen Instrumentów Pochodnych.

3. Instrumenty Pochodne nabywane będą z zachowaniem następujących zasad:

1) nabycie Instrumentu Pochodnego, w tym Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego w celu zabezpieczenia Aktywów Subfunduszu, będzie mogło nastąpić wyłącznie w przypadku posiadania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu Instrumentu Bazowego oraz wyłącznie w celu zabezpieczenia tego Instrumentu Bazowego przed utratą wartości. Kryterium dokonania inwestycji w dany Instrument Pochodny będzie ochrona wartości posiadanych przez Fundusz na rachunek Subfunduszu lokat, będących Instrumentem Bazowym tego Instrumentu Pochodnego;

2) nabycie Instrumentu Pochodnego w innym celu niż zabezpieczenie Aktywów będzie dokonywane wyłącznie w celu realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu – w tym zakresie Fundusz zawierał będzie na rzecz Subfunduszu przede wszystkim umowy kupna lub sprzedaży akcji i udziałów w spółkach z o.o., które mogą przewidywać opcje na zakup lub sprzedaż akcji i udziałów;

3) Subfundusz lokuje Aktywa wyłącznie w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych: opcje, kontrakty terminowe, kontrakty na różnicę, swapy, umowy forward.

4. Z inwestycją w Instrumenty Pochodne związane są następujące rodzaje ryzyk:

1) w przypadku wszystkich rodzajów Instrumentów Pochodnych:

a. ryzyko zmienności Bazy Instrumentu Pochodnego - związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentów będących Bazą Instrumentu Pochodnego. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez określenie wartości pozycji w Bazie Instrumentu Pochodnego i uwzględnieniu jej przy stosowaniu limitów inwestycyjnych,

b. ryzyko operacyjne - na które składa się ryzyko kadrowe wynikające z zaniedbań osób odpowiedzialnych za przeprowadzanie transakcji i ryzyko technologiczne związane z wadliwymi rozwiązaniami technologicznymi dotyczącymi transakcji na Instrumentach Pochodnych takich jak nieprawidłowości działania systemów informatycznych czy komunikacyjnych. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez ustalanie liczby i wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem danego ryzyka w określonym przedziale czasowym,

c. ryzyko rozliczenia transakcji - związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez ustalanie liczby błędnie rozliczonych transakcji i transakcji rozliczonych z opóźnieniem w stosunku do całkowitej liczby transakcji na danym Instrumencie Pochodnym,

2) w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych:

a. ryzyko kontrahenta – które będzie mierzone oraz ograniczone zgodnie z postanowieniami ust. 5;

b. ryzyko płynności - Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu nie są przedmiotem aktywnego obrotu; Fundusz ma jednak możliwość neutralizacji ekspozycji Subfunduszu na ryzyko danego instrumentu stanowiącego bazę dla Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego, poprzez zajmowanie przeciwstawnych pozycji w instrumentach danego rodzaju. Ryzyko to mierzone jest poprzez analizę umów w zakresie możliwości realizacji transakcji zamykającej przed terminem realizacji transakcji wskazanym w umowie dotyczącej Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego;

5. Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach opisanych poniżej:

1) Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:

a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym;

b) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;

c) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana.

2) Fundusz działający na rzecz Subfunduszu ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą, jako wartość ustalonego przez Subfundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Dla potrzeb wyznaczania wartości ryzyka kontrahenta, przy ustalaniu niezrealizowanego zysku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie uwzględnia się opłat ani świadczeń ponoszonych przez Fundusz na rachunek Subfunduszu przy zawarciu transakcji, w szczególności wartości zapłaconej premii przy zakupie opcji. Jeżeli Fundusz na rachunek Subfunduszu posiada otwarte pozycje w Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym podmiotem, wartość ryzyka kontrahenta może być wyznaczana jako dodatnia różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich takich transakcjach, o ile:

a) transakcje te zostały zawarte na podstawie umowy ramowej, spełniającej kryteria wskazane w art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z 2012 r. poz. 1112 i 1529 oraz z 2013 r. poz. 355);

b) umowa ramowa przewiduje, że w przypadku jej rozwiązania zostanie wypłacona tylko jedna kwota stanowiąca saldo wartości rynkowych wszystkich tych transakcji, niezależnie od tego, czy wynikające z nich zobowiązania są już wymagalne;

c) warunki, o których mowa w lit. a) -c), nie naruszają przepisów prawa właściwego dla każdej ze stron umowy ramowej.

3) Wartość ryzyka kontrahenta w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne zawartych z tym kontrahentem nie może przekraczać 10% wartości Aktywów Subfunduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny – 20% wartości Aktywów Subfunduszu,

4) Maksymalna wartość ryzyka kontrahenta może podlegać redukcji o wielkość odpowiadającą wartości ryzyka kontrahenta w danej transakcji, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki:

a) kontrahent ustanowi na rzecz Funduszu działającego na rachunek Subfunduszu, w związku z tą transakcją, zabezpieczenie w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego,

b) suma wartości rynkowej zbywalnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i wartości środków pieniężnych przyjętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu jako zabezpieczenie będzie ustalana w każdym dniu roboczym i będzie stanowić co najmniej równowartość wartości ryzyka kontrahenta w tej transakcji,

c) środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie będą lokowane wyłącznie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny lub w depozyty, o których mowa w art. 145 ust. 5 Ustawy.

5) Papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego, stanowiący zabezpieczenie, powinien spełniać łącznie następujące warunki:

a) jego emitentem jest Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny,

b) istnieją podaż i popyt umożliwiające jego nabywanie i zbywanie w sposób ciągły,

c) jest zapisany na rachunku prowadzonym przez podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym podmiot:

i. nienależący do grupy kapitałowej kontrahenta, albo

ii. należący do grupy kapitałowej kontrahenta, pod warunkiem że zabezpieczenia przed skutkami niewypłacalności tego podmiotu kształtują ryzyko posiadacza tego papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego na takim samym poziomie, jak w przypadku, gdyby papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego był zapisany na rachunku prowadzonym przez podmiot, o którym mowa w ppkt i).

6. Przy wyliczaniu limitów, o których mowa w niniejszym artykule oraz w art. 43 i 44, Fundusz uwzględnia kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne w ten sposób, że:

1) w przypadku zajęcia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu pozycji w Instrumentach Pochodnych, skutkującej powstaniem po stronie Funduszu działającego na rzecz Subfunduszu zobowiązania do sprzedaży papierów

wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - od wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, należy odjąć kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowią Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta;

2) w przypadku zajęcia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu działającego na rzecz Subfunduszu zobowiązania do zakupu papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - do wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, należy dodać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowią Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta.

7. W pozostałym zakresie do lokat Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, Fundusz stosuje odpowiednio zasady określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie dokonywania przez fundusz inwestycyjny zamknięty lokat, których przedmiotem są instrumenty pochodne oraz niektóre prawa majątkowe (Dz. U. z 2013 r. poz. 536).”

3) art. 53 ust. 12 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„12. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w ust. 1, 3 i 4, Subfundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego, lub walut stanowiących Bazę Instrumentów Pochodnych, z zastrzeżeniem, że nie dotyczy to Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią indeksy. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, instrument ten uwzględnia się przy stosowaniu przez Subfundusz limitów inwestycyjnych.”

4) art. 54 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 54

Instrumenty Pochodne

1. W przypadku Instrumentów Pochodnych nabywanych w celu zabezpieczenia Aktywów Subfunduszu, głównym kryterium doboru będzie charakterystyka Instrumentu Pochodnego przy uwzględnieniu rodzaju zabezpieczanych Aktywów. W szczególności w przypadku nabycia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu:

1) walut - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie przed niekorzystną zmianą kursu walutowego i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż wynikającej z kwoty nabytej waluty,

2) dłużnych papierów wartościowych - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie ich wartości przed ryzykiem zmiany stopy procentowej i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca wartości posiadanych tychże dłużnych papierów wartościowych i dopasowanej do struktury oraz do terminu ich wykupu lub sprzedaży,

3) innych niż dłużne papierów wartościowych - nabycie Instrumentu Pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie przed utratą ich wartości i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca posiadanej liczbie tychże papierów wartościowych.

2. W przypadku Instrumentów Pochodnych nabywanych w innym celu niż zabezpieczenie Aktywów Subfunduszu, głównym kryterium doboru będzie analiza oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji, przy uwzględnieniu analizy fundamentalnej, technicznej, ryzyka inwestycyjnego oraz innych czynników mających wpływ na kształtowanie się cen Instrumentów Pochodnych.

3. Instrumenty Pochodne nabywane będą z zachowaniem następujących zasad: ----

1) nabycie Instrumentu Pochodnego, w tym Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego w celu zabezpieczenia Aktywów Subfunduszu, będzie mogło nastąpić wyłącznie w przypadku posiadania przez Fundusz Instrumentu Bazowego oraz wyłącznie w celu zabezpieczenia tego Instrumentu Bazowego przed utratą wartości. Kryterium dokonania inwestycji w dany Instrument Pochodny będzie ochrona wartości posiadanych przez Fundusz lokat, będących Instrumentem Bazowym tego Instrumentu Pochodnego;

2) nabycie Instrumentu Pochodnego w innym celu niż zabezpieczenie Aktywów będzie dokonywane wyłącznie w celu realizacji celu inwestycyjnego Funduszu – w tym zakresie Fundusz zawierał będzie przede wszystkim umowy kupna lub sprzedaży akcji i udziałów w spółkach z o.o., które mogą przewidywać opcje na zakup lub sprzedaż akcji i udziałów;

3) Subfundusz lokuje Aktywa wyłącznie w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych: opcje, kontrakty terminowe, kontrakty na różnicę, swapy, umowy forward.

4. Z inwestycją w Instrumenty Pochodne związane są następujące rodzaje ryzyk:

1) w przypadku wszystkich rodzajów Instrumentów Pochodnych:

a. ryzyko zmienności Bazy Instrumentu Pochodnego - związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentów będących Bazą Instrumentu Pochodnego. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez określenie wartości pozycji w Bazie Instrumentu Pochodnego i uwzględnieniu jej przy stosowaniu limitów inwestycyjnych,

b. ryzyko operacyjne - na które składa się ryzyko kadrowe wynikające z zaniedbań osób odpowiedzialnych za przeprowadzanie transakcji i ryzyko technologiczne związane z wadliwymi rozwiązaniami technologicznymi dotyczącymi transakcji na Instrumentach Pochodnych takich jak nieprawidłowości działania systemów informatycznych czy komunikacyjnych. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez ustalanie liczby i wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem danego ryzyka w określonym przedziale czasowym,

c. ryzyko rozliczenia transakcji - związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne. Ryzyko to mierzone jest przez Fundusz poprzez ustalanie liczby błędnie rozliczonych transakcji i transakcji rozliczonych z opóźnieniem w stosunku do całkowitej liczby transakcji na danym Instrumencie Pochodnym,

2) w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych:

a. ryzyko kontrahenta – które będzie mierzone oraz ograniczone zgodnie z postanowieniami ust. 5;

b. ryzyko płynności Instrumentów Pochodnych - Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu nie są przedmiotem aktywnego obrotu; Fundusz ma jednak możliwość neutralizacji ekspozycji Subfunduszu na ryzyko danego instrumentu stanowiącego bazę dla Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego, poprzez zajmowanie przeciwstawnych pozycji w instrumentach danego rodzaju. Ryzyko to mierzone jest poprzez analizę umów w zakresie możliwości realizacji transakcji zamykającej przed terminem realizacji transakcji wskazanym w umowie dotyczącej Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego;

5. Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach opisanych poniżej:

1) Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:

a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym;

b) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;

c) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana.

2) Fundusz działając na rzecz Subfunduszu ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą, jako wartość ustalonego przez Subfundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Dla potrzeb wyznaczania wartości ryzyka kontrahenta, przy ustalaniu niezrealizowanego zysku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie uwzględnia się opłat ani świadczeń ponoszonych przez Fundusz na rachunek Subfunduszu przy zawarciu transakcji, w szczególności wartości zapłaconej premii przy zakupie opcji. Jeżeli Fundusz na rachunek Subfunduszu posiada otwarte pozycje w Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym podmiotem, wartość ryzyka kontrahenta może być wyznaczana jako dodatnia różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich takich transakcjach, o ile:

a) transakcje te zostały zawarte na podstawie umowy ramowej, spełniającej kryteria wskazane w art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z 2012 r. poz. 1112 i 1529 oraz z 2013 r. poz. 355);

b) umowa ramowa przewiduje, że w przypadku jej rozwiązania zostanie wypłacona tylko jedna kwota stanowiąca saldo wartości rynkowych wszystkich tych transakcji, niezależnie od tego, czy wynikające z nich zobowiązania są już wymagalne;

c) warunki, o których mowa w lit. a) -c), nie naruszają przepisów prawa właściwego dla każdej ze stron umowy ramowej.

3) wartość ryzyka kontrahenta w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne zawartych z tym kontrahentem nie może przekraczać 10% wartości Aktywów Subfunduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny – 20% wartości Aktywów Subfunduszu,

4) Maksymalna wartość ryzyka kontrahenta może podlegać redukcji o wielkość odpowiadającą wartości ryzyka kontrahenta w danej transakcji, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki:

a) kontrahent ustanowi na rzecz Funduszu działającego na rachunek Subfunduszu, w związku z tą transakcją, zabezpieczenie w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego,

b) suma wartości rynkowej zbywalnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i wartości środków pieniężnych przyjętych przez Fundusz na rachunek Subfunduszu jako zabezpieczenie będzie ustalana w każdym dniu roboczym i będzie stanowić co najmniej równowartość wartości ryzyka kontrahenta w tej transakcji;

c) środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie będą lokowane wyłącznie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny lub w depozyty, o których mowa w art. 145 ust. 5 Ustawy.

5) Papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego, stanowiący zabezpieczenie, powinien spełniać łącznie następujące warunki:

a) jego emitentem jest Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny,

b) istnieją podaż i popyt umożliwiające jego nabywanie i zbywanie w sposób ciągły,

c) jest zapisany na rachunku prowadzonym przez podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym podmiot:

i. nienależący do grupy kapitałowej kontrahenta, albo

ii. należący do grupy kapitałowej kontrahenta, pod warunkiem że zabezpieczenia przed skutkami niewypłacalności tego podmiotu kształtują ryzyko posiadacza tego

papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego na takim samym poziomie, jak w przypadku, gdyby papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego był zapisany na rachunku prowadzonym przez podmiot, o którym mowa w ppkt i).

6. Przy wyliczaniu limitów, o których mowa w niniejszym artykule oraz w art. 53 i 54, Fundusz uwzględnia kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne w ten sposób, że:

1) w przypadku zajęcia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu pozycji w Instrumentach Pochodnych, skutkującej powstaniem po stronie Funduszu działającego na rzecz Subfunduszu zobowiązania do sprzedaży papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - od wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, należy odjąć kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowią Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta;

2) w przypadku zajęcia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu działającego na rzecz Subfunduszu zobowiązania do zakupu papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - do wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, należy dodać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowią Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta.

7. W pozostałym zakresie do lokat Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, Fundusz stosuje odpowiednio zasady określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie dokonywania przez fundusz inwestycyjny zamknięty lokat, których przedmiotem są instrumenty pochodne oraz niektóre prawa majątkowe (Dz. U. z 2013 r. poz. 536).”

Pozostałe postanowienia statutu funduszu pozostają bez zmian.

Ww. zmiany w statucie funduszu MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ukazania się niniejszego ogłoszenia.