



## Ogłoszenie o zmianach statutu KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Warszawa, 09.09.2009 r.

KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające, jako organ KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, uprzejmie informuje o uzyskaniu w dniu 25 sierpnia 2009 r. zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na dokonanie następujących zmian statutu Funduszu: art. 12 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 13 ust. 1, art. 14 ust. 3, 5 i 6. Powołane zmiany statutu dotyczą polityki inwestycyjnej Funduszu i związane są z dostosowaniem statutu Funduszu do postanowień zmienionej ustawy o funduszach inwestycyjnych. Komisja Nadzoru Finansowego zezwoliła również na skrócenie terminu wejścia w życie powołanych zmian, tak aby weszły one w życie z dniem ogłoszenia.

Poniżej zamieszczamy powołane wyżej zmiany statutu Funduszu.

### **brzmienie po zmianie:**

**- art. 12 ust. 1 pkt 1 i 2 Statutu - brzmienie dotychczasowe: -----**

- 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim;-----
- 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;-----

### **brzmienie po zmianie:**

- 
- 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie Członkowskim; -----
  - 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów; -----

**- art. 13 ust. 1 Statutu - brzmienie dotychczasowe: -----**

1. Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 3, może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że: -----
  - 1) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie członkowskim Unii Europejskiej, oraz---
  - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą: -----
    - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
    - b) kursów walut w związku z lokatami Funduszu, -----
    - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu; -----
  - 3) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu.-----

**brzmienie po zmianie:**

1. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim Unii Europejskiej, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie członkowskim. -----

-----  
**- art. 14 ust. 3 - brzmienie dotychczasowe:-----**

3. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Funduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio do podmiotów należących do grupy kapitałowej.-----

**brzmienie po zmianie:**

3. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Funduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio do podmiotów należących do grupy kapitałowej. -----

**- art. 14 ust. 5 - brzmienie dotychczasowe:-----**

5. Z zastrzeżeniem ust. 7, Fundusz może lokować do 100 % wartości aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. -----

**brzmienie po zmianie:**

5. Fundusz może lokować do 100 % wartości aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

**- art. 14 ust. 6 Statutu - brzmienie dotychczasowe: -----**

6. Z zastrzeżeniem ust. 7, łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmioty wymienione w ust. 5, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, może wynieść maksymalnie 100% wartości Aktywów Funduszu. -----

**brzmienie po zmianie:**

6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub

---

gwarantowane przez podmioty wymienione w ust. 5, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, może wynieść maksymalnie 100% wartości Aktywów Funduszu. -----