



# SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

## KBC Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (KBC Parasol FIO)

z wydzielonymi subfunduszami:

KBC Subfundusz Papierów Dłużnych  
KBC Subfundusz Pieniężny  
KBC Subfundusz Stabilny  
KBC Subfundusz Aktywny  
KBC Subfundusz Akcyjny

**Warszawa  
Rzeczpospolita Polska**

utworzonego i zarządzanego przez:  
**KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**  
ul. Chmielna 85/87, 00 - 805 Warszawa

[www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)

# Rozdział I

## Dane o Funduszu

### KBC Subfundusz Papierów Dłużnych

2. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej, w tym w szczególności:

c. Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu. **(aktualizacja poprzez nadanie nowego brzmienia)**

Zgodnie z art. 10 Części I Statutu Funduszu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

3. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu. **(aktualizacja poprzez dodanie nowego zapisu)**

Ryzyko zmiany cen papierów wartościowych spowodowane zmianami różnych czynników rynkowych. Ponieważ co najmniej 70% wartości Aktywów Subfunduszu musi być lokowane w papiery dłużne, z czego główną część stanowią średnio i długoterminowe papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa o stałym kuponie, Subfundusz jest w sposób znaczący narażony na ryzyko stopy procentowej. Poziom stóp procentowych jest z kolei pochodną sytuacji gospodarczej, politycznej i uwarunkowań prawnych kraju oraz oczekiwań inwestorów, co do przyszłości powyższych czynników. Ryzyko rynkowe.

Przyjęta polityka inwestycyjna Subfunduszu i jak również strategia zarządzania Subfunduszem wiążą się również z następującymi ryzykami:

- 1) Ryzyko kredytowe.
- 2) Ryzyko rozliczenia.
- 3) Ryzyko płynności.
- 4) Ryzyko walutowe.
- 5) Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów.
- 6) Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.
- 7) **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne.**
- 8) Ryzyko nie osiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją.
- 9) Ryzyko związane z zawarciem określonych umów.
- 10) Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Subfundusz transakcji.
- 11) Ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
  - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu.
  - Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo.
  - Zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.
  - Połączenie Funduszu z innym funduszem.
  - Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu.
- 12) Ryzyko inflacji.
- 13) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego.

### KBC Subfundusz Pieniężny

2. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej, w tym w szczególności:

c. Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu. **(aktualizacja poprzez nadanie nowego brzmienia)**

Zgodnie z art. 10 Części I Statutu Funduszu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

**3. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu. (aktualizacja poprzez dodanie nowego zapisu)**

Ryzyko zmiany cen papierów wartościowych spowodowane zmianami różnych czynników rynkowych. Ponieważ co najmniej 70% wartości Aktywów Subfunduszu musi być lokowane w papiery dłużne, z czego główną część stanowią średnio i długoterminowe papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa o stałym kuponie, Subfundusz jest w sposób znaczący narażony na ryzyko stopy procentowej. Poziom stóp procentowych jest z kolei pochodną sytuacji gospodarczej, politycznej i uwarunkowań prawnych kraju oraz oczekiwań inwestorów, co do przyszłości powyższych czynników. Ryzyko rynkowe.

Przyjęta polityka inwestycyjna Subfunduszu i jak również strategia zarządzania Subfunduszem wiążą się również z następującymi ryzykami:

- 1) Ryzyko kredytowe.
- 2) Ryzyko rozliczenia.
- 3) Ryzyko płynności.
- 4) Ryzyko walutowe.
- 5) Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów.
- 6) Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.
- 7) **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne.**
- 8) Ryzyko nie osiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją.
- 9) Ryzyko związane z zawarciem określonych umów.
- 10) Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Subfundusz transakcji.
- 11) Ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
  - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu.
  - Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo.
  - Zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.
  - Połączenie Funduszu z innym funduszem.
  - Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu.
- 12) Ryzyko inflacji.
- 13) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego.

## KBC Subfundusz Stabilny

**2. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej, w tym w szczególności:**

c. Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu. **(aktualizacja poprzez nadanie nowego brzmienia)**

Zgodnie z art. 10 Części I Statutu Funduszu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

**3. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu. (aktualizacja poprzez dodanie nowego zapisu)**

Ryzyko zmiany cen papierów wartościowych spowodowane zmianami różnych czynników rynkowych. Ponieważ co najmniej 70% wartości Aktywów Subfunduszu musi być lokowane w papiery dłużne, z czego główną część stanowią średnio i długoterminowe papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa o stałym kuponie, Subfundusz jest w sposób znaczący narażony na ryzyko stopy procentowej. Poziom stóp procentowych jest z kolei pochodną sytuacji gospodarczej, politycznej i uwarunkowań prawnych kraju oraz oczekiwań inwestorów, co do przyszłości powyższych czynników. Ryzyko rynkowe.

Przyjęta polityka inwestycyjna Subfunduszu i jak również strategia zarządzania Subfunduszem wiążą się również z następującymi ryzykami:

- 1) Ryzyko kredytowe.
- 2) Ryzyko rozliczenia.
- 3) Ryzyko płynności.
- 4) Ryzyko walutowe.
- 5) Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów.
- 6) Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.
- 7) Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne.
- 8) Ryzyko nie osiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją.
- 9) Ryzyko związane z zawarciem określonych umów.
- 10) Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Subfundusz transakcji.
- 11) Ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
  - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu.
  - Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo.
  - Zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.
  - Połączenie Funduszu z innym funduszem.
  - Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu.
- 12) Ryzyko inflacji.
- 13) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego.

## KBC Subfundusz Aktywny

2. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej, w tym w szczególności:

c. Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu. **(aktualizacja poprzez nadanie nowego brzmienia)**

Zgodnie z art. 10 Części I Statutu Funduszu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

3. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu. **(aktualizacja poprzez dodanie nowego zapisu)**

Ryzyko zmiany cen papierów wartościowych spowodowane zmianami różnych czynników rynkowych. Ponieważ co najmniej 70% wartości Aktywów Subfunduszu musi być lokowane w papiery dłużne, z czego główną część stanowią średnio i długoterminowe papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa o stałym kuponie, Subfundusz jest w sposób znaczący narażony na ryzyko stopy procentowej. Poziom stóp procentowych jest z kolei pochodną sytuacji gospodarczej, politycznej i uwarunkowań prawnych kraju oraz oczekiwań inwestorów, co do przyszłości powyższych czynników. Ryzyko rynkowe.

Przyjęta polityka inwestycyjna Subfunduszu i jak również strategia zarządzania Subfunduszem wiążą się również z następującymi ryzykami:

- 1) Ryzyko kredytowe.
- 2) Ryzyko rozliczenia.
- 3) Ryzyko płynności.
- 4) Ryzyko walutowe.
- 5) Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów.
- 6) Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.
- 7) Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne.
- 8) Ryzyko nie osiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją.
- 9) Ryzyko związane z zawarciem określonych umów.
- 10) Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Subfundusz transakcji.
- 11) Ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:

- Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu.
  - Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo.
  - Zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.
  - Połączenie Funduszu z innym funduszem.
  - Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu.
- 12) Ryzyko inflacji.
- 13) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego.

## KBC Subfundusz Akcyjny

### 2. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej, w tym w szczególności:

c. Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu. **(aktualizacja poprzez nadanie nowego brzmienia)**

Zgodnie z art. 10 Części I Statutu Funduszu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

3. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu. **(aktualizacja poprzez dodanie nowego zapisu)**

Ryzyko zmiany cen papierów wartościowych spowodowane zmianami różnych czynników rynkowych. Ponieważ co najmniej 70% wartości Aktywów Subfunduszu musi być lokowane w papiery dłużne, z czego główną część stanowią średnio i długoterminowe papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa o stałym kuponie, Subfundusz jest w sposób znaczący narażony na ryzyko stopy procentowej. Poziom stóp procentowych jest z kolei pochodną sytuacji gospodarczej, politycznej i uwarunkowań prawnych kraju oraz oczekiwań inwestorów, co do przyszłości powyższych czynników. Ryzyko rynkowe.

Przyjęta polityka inwestycyjna Subfunduszu i jak również strategia zarządzania Subfunduszem wiążą się również z następującymi ryzykami:

- 1) Ryzyko kredytowe.
- 2) Ryzyko rozliczenia.
- 3) Ryzyko płynności.
- 4) Ryzyko walutowe.
- 5) Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów.
- 6) Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.
- 7) **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne.**
- 8) Ryzyko nie osiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją.
- 9) Ryzyko związane z zawarciem określonych umów.
- 10) Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Subfundusz transakcji.
- 11) Ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
  - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu.
  - Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo.
  - Zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.
  - Połączenie Funduszu z innym funduszem.
  - Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu.
- 12) Ryzyko inflacji.
- 13) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego.

## Rozdział III Informacje dodatkowe

6. Skróć prospektu (tekst jednolity) został sporządzony w dniu 14 kwietnia 2009 roku w Warszawie.