



SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

KBC PORTFEL VIP Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (KBC Portfel VIP SFIO)

z wydzielonymi subfunduszami:

Subfundusz KBC Portfel Pieniężny
Subfundusz KBC Portfel Obligacyjny
Subfundusz KBC Portfel Akcyjny
Subfundusz KBC Portfel Akcji Średnich Spółek
Warszawa
Rzeczpospolita Polska

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

www.kbctfi.pl

Rozdział I

Dane o Funduszu

KBC PORTFEL VIP SFIO - Subfundusz KBC Portfel 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. 28 Statutu Funduszu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu.

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 PORTFEL VIP SFIO - Subfundusz

KBC Portfel Obligacyjny

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. 40 Statutu Funduszu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu.

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 PORTFEL VIP SFIO - Subfundusz

KBC Portfel 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. 52 Statutu Funduszu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu.

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 PORTFEL VIP SFIO - Subfundusz KBC Portfel Akcji Średnich Spółek

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. 66 Statutu Funduszu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu.

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. **Skrót prospektu (tekst jednolity) został sporządzony w dniu 14 kwietnia 2009 roku w Warszawie.**