



Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

Wykaz zmian wprowadzonych do prospektu informacyjnego KBC Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 31 maja 2010 r.

Rozdział II

Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych

4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego.

Brzmienie dotychczasowe:

Na dzień 31.12.2008 r. kapitały własne Towarzystwa wyniosły:	34 859 642,63 zł.
Wysokość składników kapitału własnego na dzień 31.12.2008 r.:	
1. Kapitał zakładowy:	25.257.983,00 zł;
2. Należne lecz nie wniesione wpłaty na kapitał zakładowy:	0 zł;
3. Kapitał zapasowy:	15 993 587,87 zł;
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny:	0 zł;
5. Pozostałe kapitały rezerwowe:	0 zł;
6. Wynik finansowy netto z lat ubiegłych:	0 zł
7. Bieżący wynik na działalności:	- 6 391 928,24 zł.

Brzmienie obecne:

Na dzień 31.12.2009 r. kapitały własne Towarzystwa wyniosły:	39 991 687,67 zł.
Wysokość składników kapitału własnego na dzień 31.12.2009 r.:	
1. Kapitał zakładowy:	25.257.983,00 zł;
2. Należne lecz nie wniesione wpłaty na kapitał zakładowy:	0 zł;
3. Kapitał zapasowy:	9 601 659,63 zł;
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny:	0 zł;
5. Pozostałe kapitały rezerwowe:	0 zł;
6. Wynik finansowy netto z lat ubiegłych:	0 zł
7. Bieżący wynik na działalności:	5 132 045,04 zł.

9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo:

Brzmienie dotychczasowe:

1. KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
2. KBC BETA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
3. KBC GAMMA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
4. KBC PORTFEL VIP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
5. KBC ALFA Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
6. KBC Akcji Małych Spółek Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
7. KBC Dolar Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
8. KBC Byki i Niedźwiedzie Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
9. KBC KLIK PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
10. KBC Elita II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
11. KBC PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
12. KBC Index Światowych Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
13. KBC Finansowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,

-
14. KBC Atlantycki Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 15. KBC Dalekowschodni Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 16. KBC Europejski Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 17. KBC Kapitał Plus IV Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 18. KBC Rynków Azjatyckich Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 19. KBC Index Nieruchomości II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 20. KBC BRIC Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 21. KBC Nowa Europa Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 22. KBC Kapitał 50 Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 23. KBC Polska 2012 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 24. KBC Extra Profit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 25. KBC Index Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 26. KBC Extra Profit II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 27. KBC BRIC II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 28. KBC Exclusive Booster 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 29. KBC Światowych Spółek Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 30. KBC Premia Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 31. KBC Premia Plus II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 32. KBC Rynków Wschodzących Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 33. KBC Roczna Premia Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 34. KBC Roczna Premia II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 35. KBC POLAND JUMPER 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
 36. KBC Klik Polska Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 37. KBC Quick Exposure Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 38. KBC Dobry Bonus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 39. KBC BRIC Jumper 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 40. KBC Rynków Wschodzących II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 41. KBC Poland Jumper 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Brzmienie obecne:

1. KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
2. KBC BETA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
3. KBC GAMMA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
4. KBC PORTFEL VIP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
5. KBC ALFAI Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
6. KBC Akcji Małych Spółek Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
7. KBC Dolar Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
8. KBC KLIK PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
9. KBC Elita II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
10. KBC PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
11. KBC Index Światowych Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
12. KBC Finansowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
13. KBC Atlantycki Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
14. KBC Dalekowschodni Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
15. KBC Europejski Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
16. KBC Kapitał Plus IV Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
17. KBC Rynków Azjatyckich Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
18. KBC Index Nieruchomości II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
19. KBC BRIC Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
20. KBC Nowa Europa Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
21. KBC Kapitał 50 Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
22. KBC Polska 2012 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
23. KBC Extra Profit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
24. KBC Index Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
25. KBC Extra Profit II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
26. KBC BRIC II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
27. KBC Exclusive Booster 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
28. KBC Światowych Spółek Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
29. KBC Premia Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
30. KBC Premia Plus II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
31. KBC Rynków Wschodzących Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
32. KBC Roczna Premia Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
33. KBC Roczna Premia II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
34. KBC Klik Polska Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
35. KBC Quick Exposure Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
36. KBC Dobry Bonus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
37. KBC BRIC Jumper 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,

-
38. KBC Rynków Wschodzących II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 39. KBC Poland Jumper 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 40. KBC Liderów Rynku Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Rozdział III

Dane o Funduszu

- 6. Sposób i szczegółowe warunki:**
a) zbywania Jednostek Uczestnictwa:

Brzmienie dotychczasowe:

Uczestnik może złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. Warunkiem realizacji zlecenia jest dokonanie wpłaty środków pieniężnych na prowadzony przez Depozytariusza rachunek bankowy Funduszu prowadzony na rzecz wybranego Subfunduszu i złożenie stosownego oświadczenia woli – zlecenia nabycia.

Każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika Funduszu może być dokonywane poprzez wpłatę bezpośrednio do Subfunduszu, numer Rejestru albo numer REGON i numer rachunku bankowego wskazany przez Fundusz. Przekazanie środków na rachunek Funduszu prowadzony na rzecz Subfunduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku gdy Uczestnik nie poda wszystkich wymaganych danych, jednakże ich zakres pozwala w wystarczającym stopniu na właściwą identyfikację Uczestnika, zapisanie nabywanych Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze nastąpi na podstawie dostępnych danych identyfikujących Uczestnika. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z oczekiwaniami Uczestnika w chwili dokonania wpłaty, jeżeli dołożył należytej staranności w realizacji wpłaty w oparciu o posiadane dane.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Fundusz, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku nie otrzymania uzupełnionego oświadczenia woli, może je odrzucić.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto wybranego Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Subrejestru Uczestników w Dniu Wyceny z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji, która polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości kwoty wszystkich odkupień dokonanych w okresie 60 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia. Od nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji nie jest pobierana opłata manipulacyjna.

Warunkiem uznania nabycia w ramach reinwestycji jest złożenie dyspozycji nabycia w jednostce organizacyjnej Dystrybutora lub w POK Towarzystwa z wyraźną adnotacją na dyspozycji „Reinwestycja”.

Jeżeli zlecenie nabycia w ramach reinwestycji opiewa na kwotę wyższą od kwoty odkupień dokonanych w okresie 60 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia w ramach reinwestycji, od kwoty przewyższającej kwotę odkupień zostanie pobrana opłata manipulacyjna.

Złożenie dyspozycji zamknięcia danego Rejestru powoduje utratę prawa do reinwestycji.

Wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane wyłącznie w złotych polskich. Minimalna kwota pierwszej wpłaty wynosi 500 zł, a kolejnych 100 zł.

Minimalna kwota wpłaty w przypadku Programu oszczędnościowego, IKE i PPE zostanie określona w Regulaminie Programu Oszczędnościowego, Regulaminie IKE lub w przypadku PPE ustalana jest z podmiotem organizującym taką formę oszczędzania.

Pobranie opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o należną opłatę i dokonywane jest w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika. Obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutora lub Fundusz. Podstawę ustalenia stawki opłaty manipulacyjnej stanowi kwota wpłaty dokonanej w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe postanowienia dotyczące opłat manipulacyjnych oraz Tabeli Opłat manipulacyjnych zawarte są częściach niniejszego prospektu zawierających informacje na temat poszczególnych Subfunduszy.

Brzmienie obecne

Uczestnik może złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. Warunkiem realizacji zlecenia jest dokonanie wpłaty środków pieniężnych na prowadzony przez Depozytariusza rachunek bankowy Funduszu prowadzony na rzecz wybranego Subfunduszu i złożenie stosownego oświadczenia woli – zlecenia nabycia.

Każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika Funduszu może być dokonywane poprzez wpłatę bezpośrednią w ten sposób, że przekaże on środki pieniężne na ich nabycie na rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza na rzecz konkretnego Subfunduszu, podając przynajmniej następujące dane: swoje imię i nazwisko lub firmę (nazwę), nazwę Funduszu i Subfunduszu, numer Rejestru albo numer REGON i numer rachunku bankowego wskazany przez Fundusz. Przekazanie środków na rachunek Funduszu prowadzony na rzecz Subfunduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku gdy Uczestnik nie poda wszystkich wymaganych danych, jednakże ich zakres pozwala w wystarczającym stopniu na właściwą identyfikację Uczestnika, zapisanie nabywanych Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze nastąpi na podstawie dostępnych danych identyfikujących Uczestnika. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z oczekiwaniami Uczestnika w chwili dokonania wpłaty, jeżeli dołożył należytej staranności w realizacji wpłaty w oparciu o posiadane dane.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Fundusz, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku nie otrzymania uzupełnionego oświadczenia woli, może je odrzucić.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto wybranego Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Subrejestru Uczestników w Dniu Wyceny z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji, która polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości kwoty wszystkich odkupień dokonanych w okresie 60 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia. Od nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji nie jest pobierana opłata manipulacyjna.

Warunkiem uznania nabycia w ramach reinwestycji jest złożenie dyspozycji nabycia w jednostce organizacyjnej Dystrybutora lub w POK Towarzystwa z wyraźną adnotacją na dyspozycji „Reinwestycja”.

Jeżeli zlecenie nabycia w ramach reinwestycji opiewa na kwotę wyższą od kwoty odkupień dokonanych w okresie 60 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia w ramach reinwestycji, od kwoty przewyższającej kwotę odkupień zostanie pobrana opłata manipulacyjna.

Złożenie dyspozycji zamknięcia danego Rejestru powoduje utratę prawa do reinwestycji.

Wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane wyłącznie w złotych polskich. Minimalna kwota pierwszej wpłaty wynosi 500 zł, a kolejnych 100 zł.

Minimalna kwota wpłaty w przypadku Programu oszczędnościowego, IKE i PPE zostanie określona w Regulaminie Programu Oszczędnościowego, Regulaminie IKE lub w przypadku PPE ustalana jest z podmiotem organizującym taką formę oszczędzania.

Pobranie opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o należną opłatę i dokonywane jest w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika. Obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutora lub Fundusz. Podstawę ustalenia stawki opłaty manipulacyjnej stanowi kwota wpłaty dokonanej w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe postanowienia dotyczące opłat manipulacyjnych oraz Tabeli Opłat manipulacyjnych zawarte są częściami niniejszego prospektu zawierających informacje na temat poszczególnych Subfunduszy.

6. Sposób i szczegółowe warunki:

b) odkupywania Jednostek Uczestnictwa:

Brzmienie dotychczasowe:

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu ustaloną na podstawie Subrejestru Uczestników w Dniu Wyceny.

Fundusz dokonuje niezwłocznie wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w złotych polskich, nie wcześniej jednak niż następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Fundusz, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku nie otrzymania uzupełnionego oświadczenia woli, może je odrzucić.

Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:

- 1) odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
- 2) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której otrzymana zostanie określona kwota środków pieniężnych,

- 3) wielokrotnego, w tym systematycznego, odkupywania Jednostek Uczestnictwa,
- 4) odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa dostępnych w danym Subrejestrze.

W żądaniu wielokrotnego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik wskazuje dzień, w którym takie żądanie staje się skuteczne, a odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniach wskazanych w takim zleceniu po cenie z tego dnia. Jeżeli dzień określony przez Uczestnika Funduszu nie jest Dniem Wyceny, ceną odkupienia jest cena Jednostki z najbliższego Dnia Wyceny.

Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje Jednostki Uczestnictwa począwszy od Jednostek Uczestnictwa nabytych najwcześniej (metoda FIFO) jednakże Uczestnik ma możliwość wskazania, w formie pisemnego oświadczenia, jednorazowej, szczegółowej kolejności odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub jednorazowej metody ustalania kolejności odkupywania Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze (HIFO, LIFO) składając dyspozycję odkupienia Jednostek, z zastrzeżeniem, iż oświadczenie powyższe może zostać złożone wyłącznie w siedzibie Towarzystwa, placówkach Kredyt Banku S.A. lub placówkach KBC Securities (Oddział w Polsce S.A.) N.V.

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota wypłacana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest pomniejszana o kwotę odprowadzanego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.

Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Subrejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa pozostała w Subrejestrze ich wartość spadłaby poniżej 100 zł odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa znajdujące się w Subrejestrze, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach Programów oszczędnościowych, IKE i PPE.

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.

Brzmienie obecne

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu ustaloną na podstawie Subrejestrze Uczestników w Dniu Wyceny.

Fundusz dokonuje niezwłocznie wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w złotych polskich, nie wcześniej jednak niż następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Fundusz, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku nie otrzymania uzupełnionego oświadczenia woli, może je odrzucić.

Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:

- 5) odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
- 6) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której otrzymana zostanie określona kwota środków pieniężnych,
- 7) wielokrotnego, w tym systematycznego, odkupywania Jednostek Uczestnictwa,
- 8) odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa dostępnych w danym Subrejestrze.

W żądaniu wielokrotnego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik wskazuje dzień, w którym takie żądanie staje się skuteczne, a odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniach wskazanych w takim zleceniu po cenie z tego dnia. Jeżeli dzień określony przez Uczestnika Funduszu nie jest Dniem Wyceny, ceną odkupienia jest cena Jednostki z najbliższego Dnia Wyceny.

Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje Jednostki Uczestnictwa począwszy od Jednostek Uczestnictwa nabytych najwcześniej (metoda FIFO) jednakże Uczestnik ma możliwość wskazania, w formie pisemnego oświadczenia, jednorazowej, szczegółowej kolejności odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub jednorazowej metody ustalania kolejności odkupywania Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze (HIFO, LIFO) składając dyspozycję odkupienia Jednostek, z zastrzeżeniem, iż oświadczenie powyższe może zostać złożone wyłącznie w siedzibie Towarzystwa, placówkach Kredyt Banku S.A. lub placówkach KBC Securities (Oddział w Polsce S.A.) N.V.

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota wypłacana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest pomniejszana o kwotę odprowadzanego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.

Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Subrejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa pozostała w Subrejestrze ich wartość spadłaby poniżej 100 zł odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa znajdujące się w Subrejestrze, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach Programów oszczędnościowych, IKE i PPE.

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.

13. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.

13.2 Papiery wartościowe i prawa majątkowe nie notowane na Aktywnym Rynku.

13.2.1. Wartość Aktywów Funduszu nie notowanych na Aktywnym Rynku ustalana jest:

Brzmienie dotychczasowe:

12. w przypadku jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych / tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, przy czym za wartość godziwą uznaje się wartość ostatniej ogłoszonej do godz.18:00 w Dniu Wyceny przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa / certyfikat inwestycyjny / tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń, które wystąpiły po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa do godz. 18:00 w Dniu Wyceny a mających istotny wpływ na tą wartość,

Brzmienie obecne(sprostowanie oczywistej omyłki pisarskiej):

12. w przypadku jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych / tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, przy czym za wartość godziwą uznaje się wartość ostatniej ogłoszonej do godz.23:30 w Dniu Wyceny przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa / certyfikat inwestycyjny / tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń, które wystąpiły po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa do godz. 23:30 w Dniu Wyceny a mających istotny wpływ na tą wartość,

KBC Subfundusz Papierów Dłużnych

4. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.

2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej "wskaźnikiem WKC", wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

Brzmienie dotychczasowe:

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 1,37%,
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2008.
Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:
WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu,
K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika; wartości usług dodatkowych;
t -oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Brzmienie obecne:

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 1,69%,
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2009.
Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:
WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu,
K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat

maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika; wartości usług dodatkowych;
t -oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

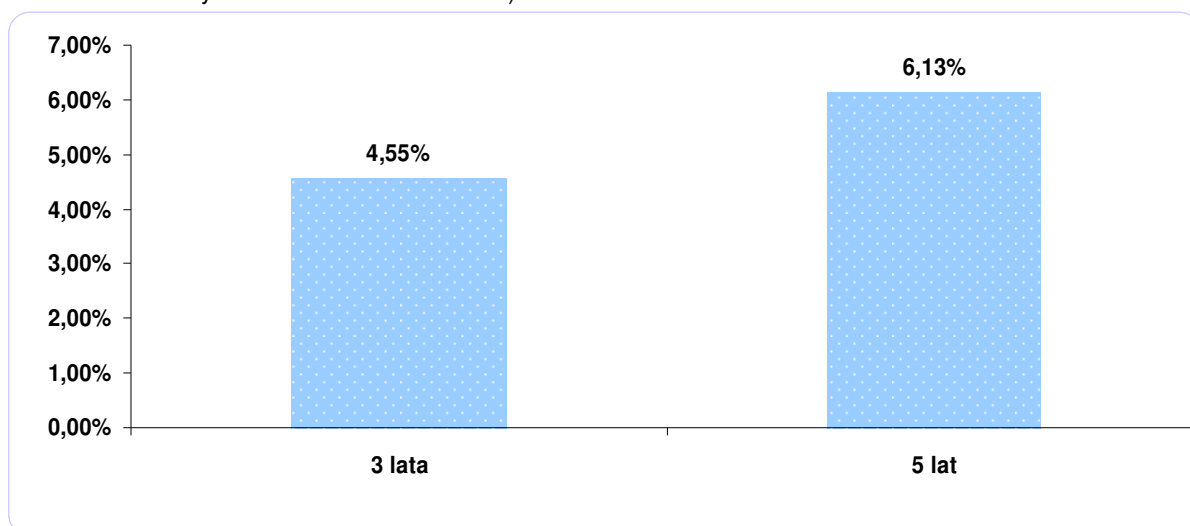
5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym, w tym:

Brzmienie dotychczasowe:

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: **144 880**.

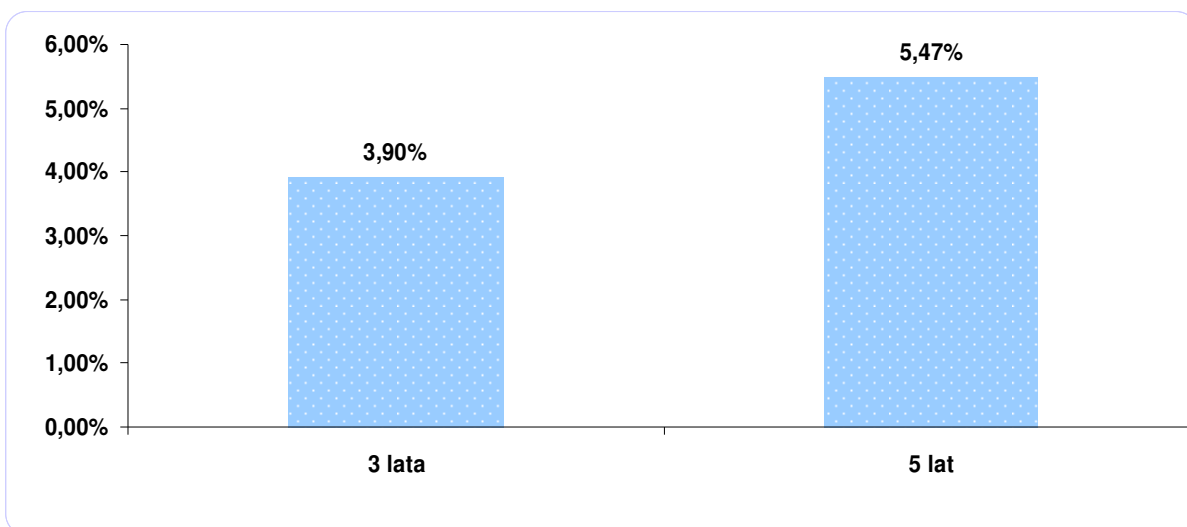
2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.

Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 20 grudnia 2001 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane dane obejmują okres działalności KBC Papierów Dłużnych Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.

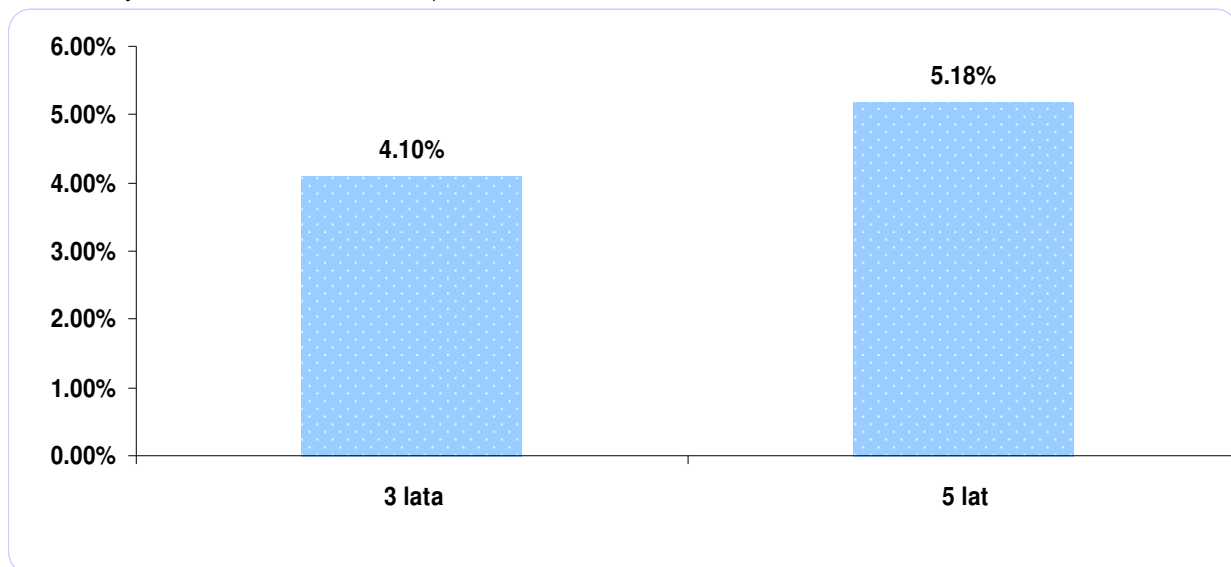
Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 20 grudnia 2001 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane wyniki są kontynuacją wyników wypracowanych przez portfel benchmarkowy KBC Papierów Dłużnych Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



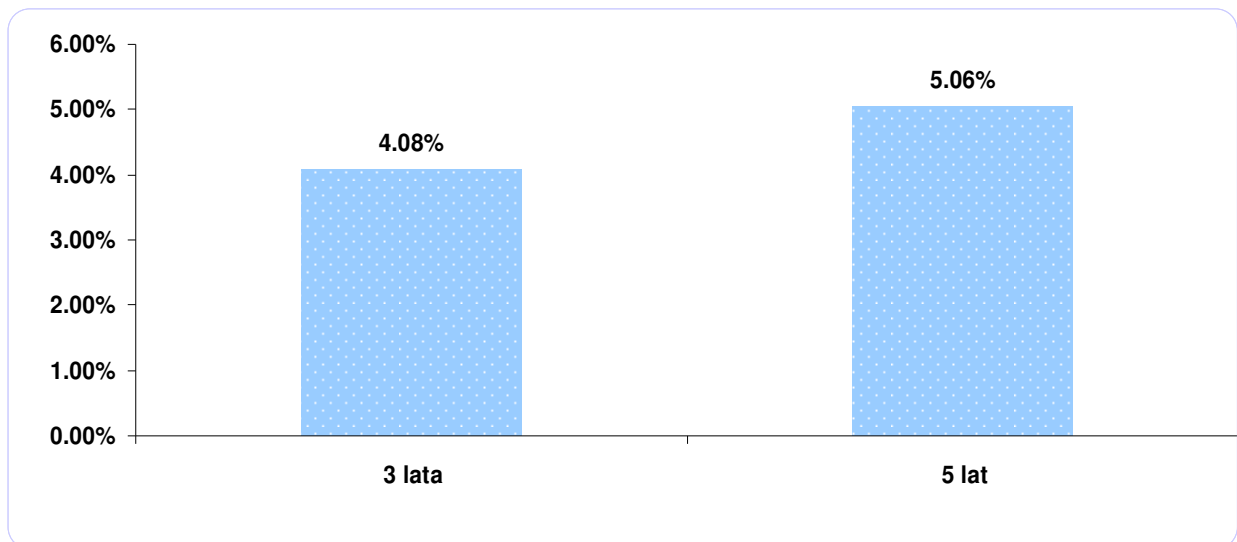
Brzmienie obecne:

1. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.**
Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: **115 992**.
2. **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.**

Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 20 grudnia 2001 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane dane obejmują okres działalności KBC Papierów Dłużnych Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



4. **Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.**
Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 20 grudnia 2001 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane wyniki są kontynuacją wyników wypracowanych przez portfel benchmarkowy KBC Papierów Dłużnych Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



KBC Subfundusz Pieniężny

4. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.

2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej "wskaźnikiem WKC", wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

Brzmienie dotychczasowe:

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 1,34%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2008.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu,

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Brzmienie obecne:

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 1,38%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2009.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu,

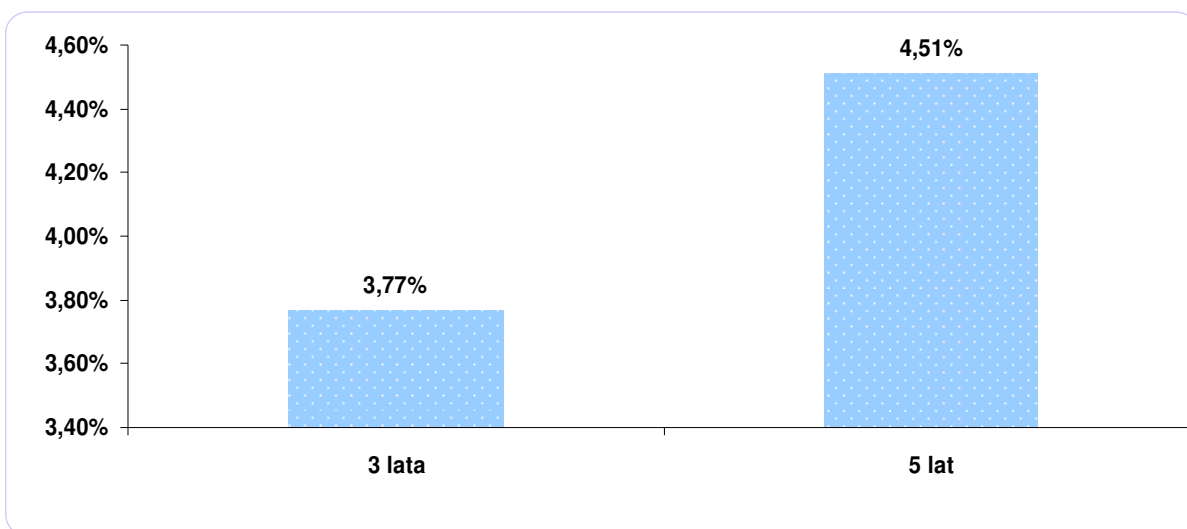
K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

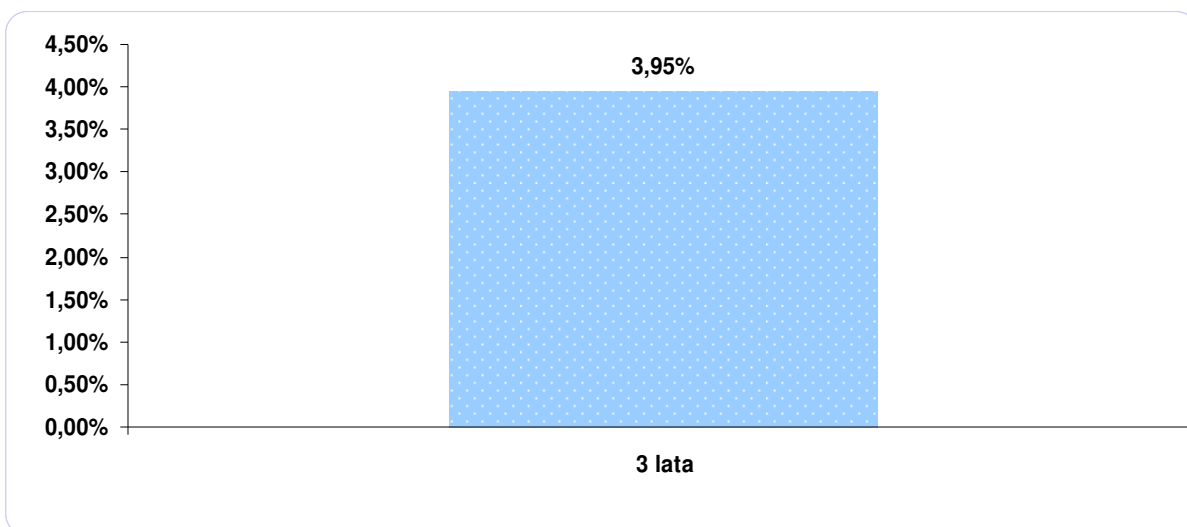
5. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym, w tym:

Brzmienie dotychczasowe:

1. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu.**
Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: **56 403**.
2. **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.**
Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 26 lipca 2002 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane dane obejmują okres działalności KBC Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



4. **Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.**
Fundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu od dnia 01.01.2006 i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata (prezentowane wyniki są kontynuacją wyników wypracowanych przez portfel benchmarkowy KBC Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).

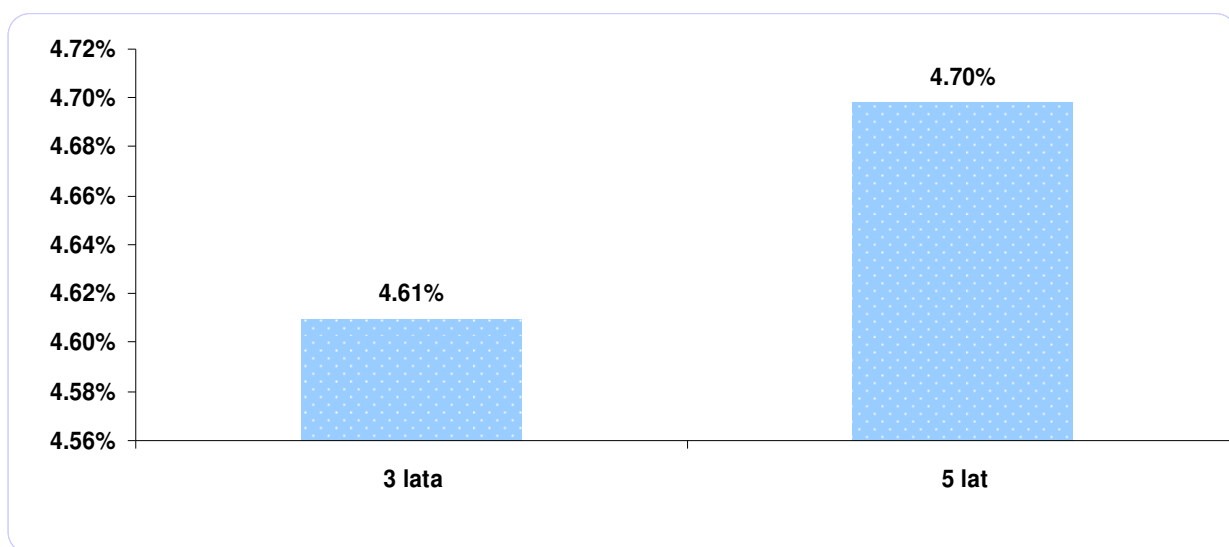


Brzmienie obecne:

1. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu.**
Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: 212 988.

2. **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.**

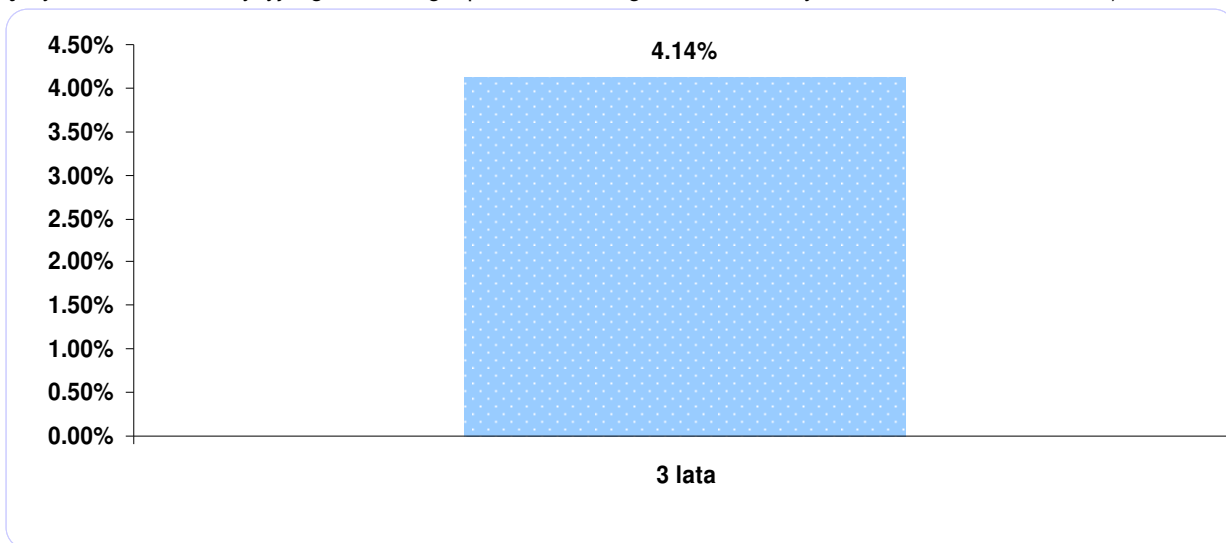
Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 26 lipca 2002 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane dane obejmują okres działalności KBC Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



4. **Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.**

Fundusz stosuje wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu od dnia 01.01.2006 i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata

(prezentowane wyniki są kontynuacją wyników wypracowanych przez portfel benchmarkowy KBC Pieniężny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dnia 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



KBC Subfundusz Stabilny

4. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.

2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej "wskaźnikiem WKC", wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

Brzmienie dotychczasowe:

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 1,42%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2008.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu,

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Brzmienie obecne:

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 1,76%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2009.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu,

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych

pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;
t -oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

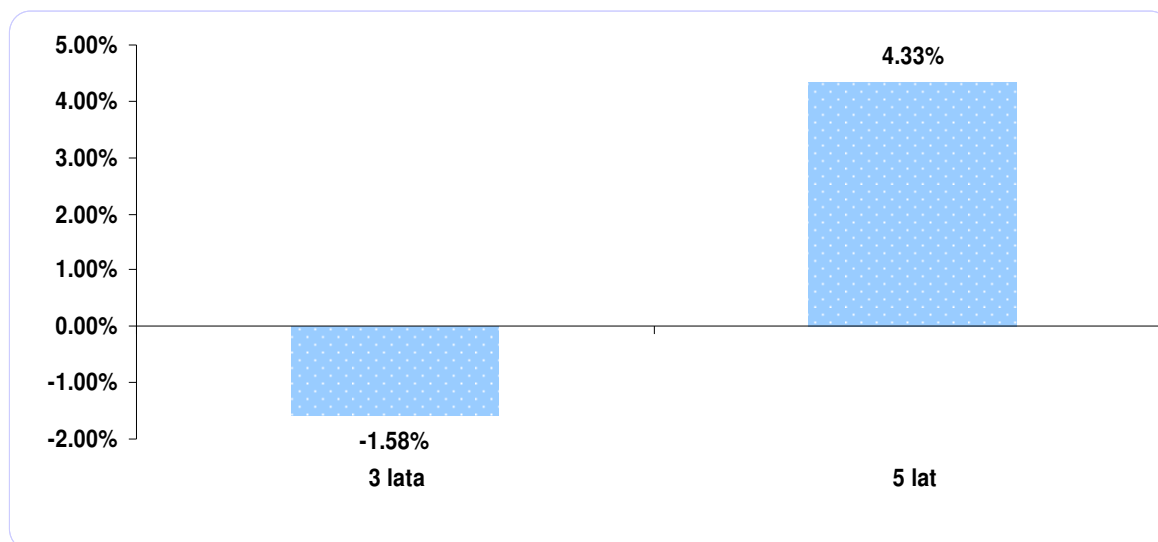
5. **Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym, w tym:**

Brzmienie dotychczasowe:

1. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu.**
Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł.: **80 404**.

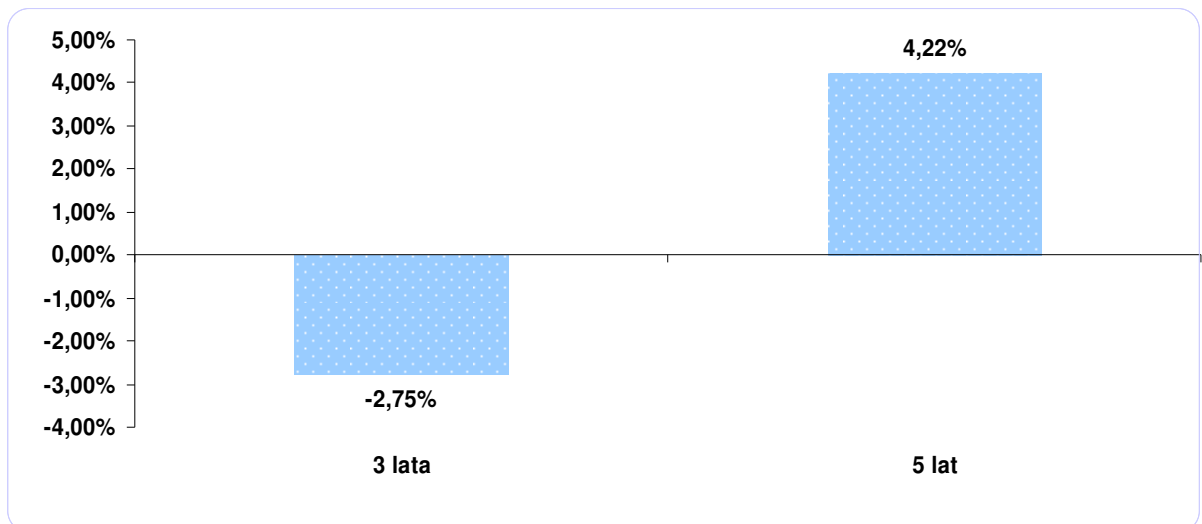
2. **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.**

Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 20 grudnia 2001 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane dane obejmują okres działalności KBC Stabilny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



4. **Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.**

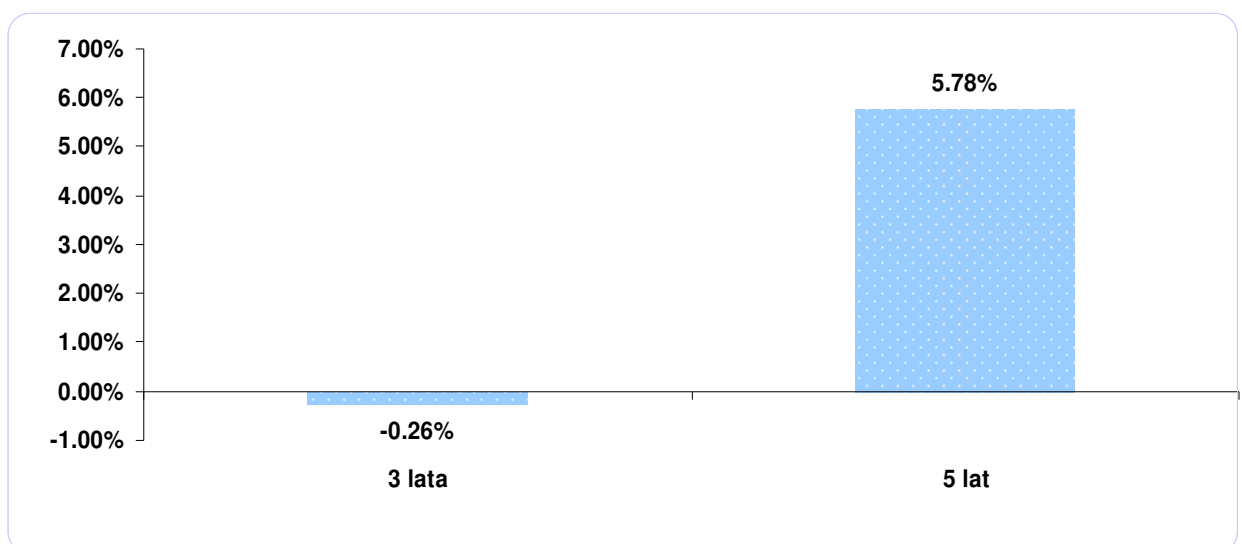
Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 20 grudnia 2001 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane wyniki są kontynuacją wyników wypracowanych przez portfel benchmarkowy KBC Stabilny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



Brzmienie obecne:

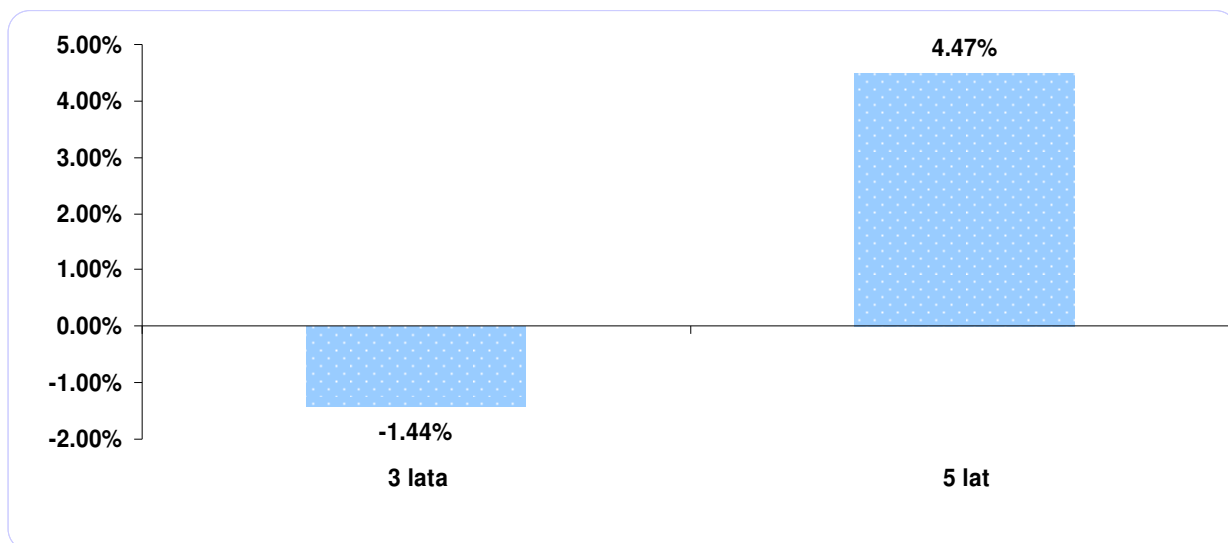
1. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu.**
Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł.: **81 973**.
2. **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.**

Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 20 grudnia 2001 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane dane obejmują okres działalności KBC Stabilny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



4. **Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.**

Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 20 grudnia 2001 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane wyniki są kontynuacją wyników wypracowanych przez portfel benchmarkowy KBC Stabilny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



KBC Subfundusz Aktywny

4. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.

2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej "wskaźnikiem WKC", wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

Brzmienie dotychczasowe:

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 3,56%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2008.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu,

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Brzmienie obecne:

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 3,80%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2009.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu,

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

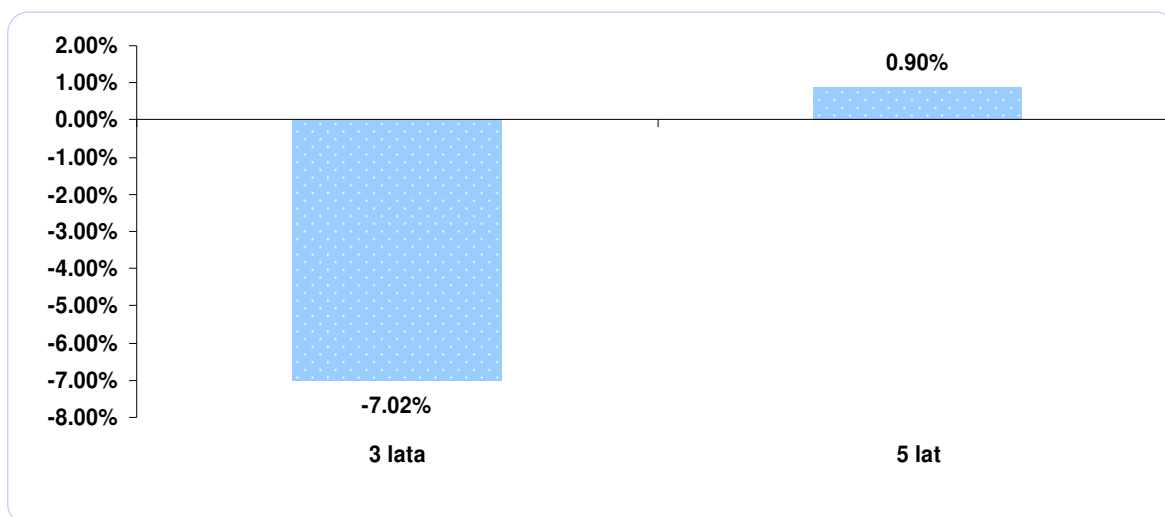
t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

5. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym, w tym:

Brzmienie dotychczasowe:

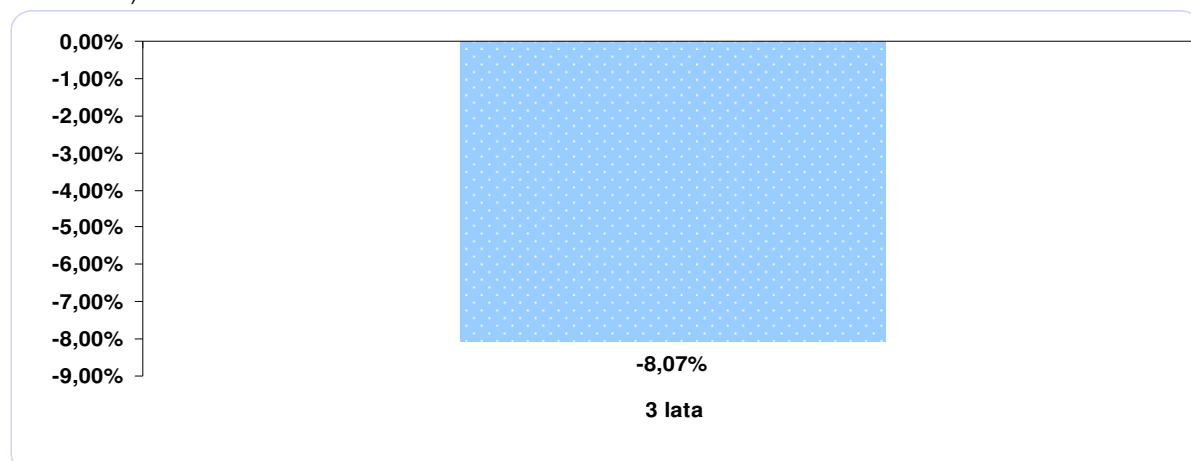
1. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu.**
Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: **86 099**.
2. **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.**

Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 26 lipca 2002 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane dane obejmują okres działalności KBC Aktywny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



4. **Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.**

Fundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu od dnia 29.04.2005 i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata (prezentowane wyniki są kontynuacją wyników wypracowanych przez portfel benchmarkowy KBC Aktywny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



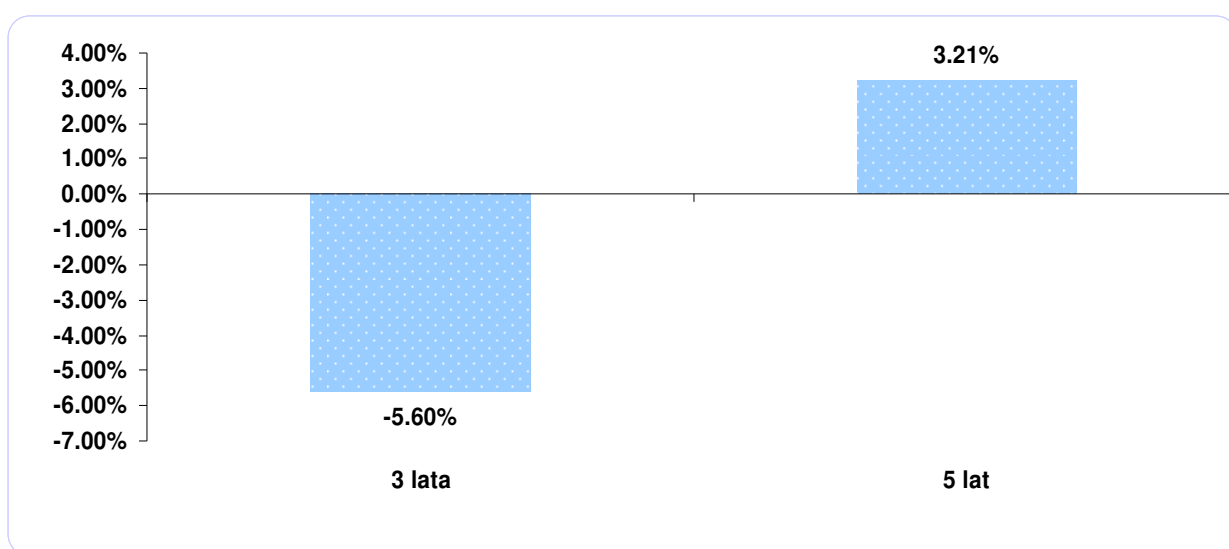
Brzmienie obecne:

1. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu.**

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: **116 495**.

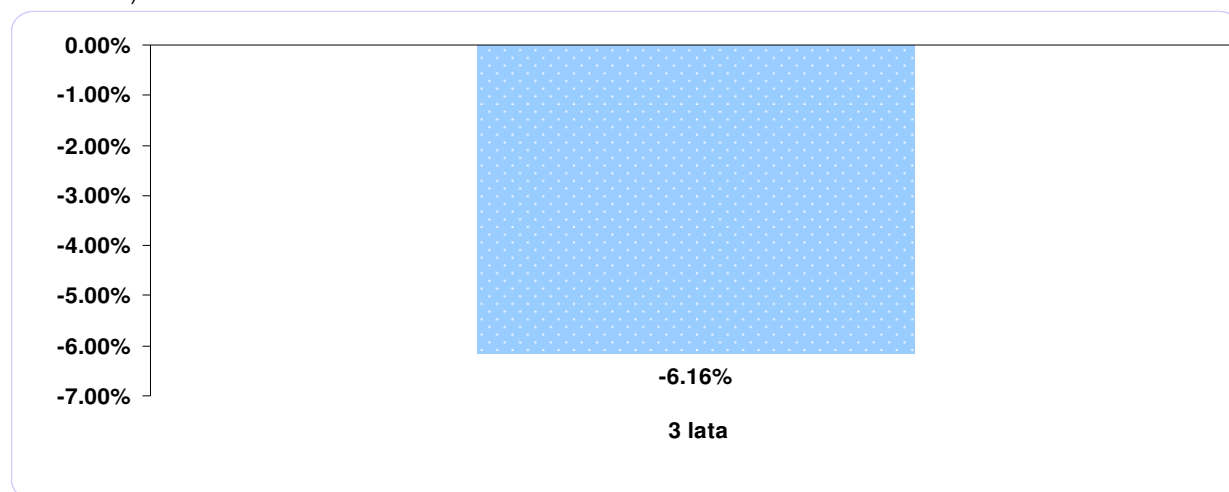
2. **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.**

Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 26 lipca 2002 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata oraz 5 lat (prezentowane dane obejmują okres działalności KBC Aktywny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



4. **Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.**

Fundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu od dnia 29.04.2005 i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata (prezentowane wyniki są kontynuacją wyników wypracowanych przez portfel benchmarkowy KBC Aktywny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



KBC Subfundusz Akcyjny

4. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz.

2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej "wskaźnikiem WKC", wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

Brzmienie dotychczasowe:

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 2,73%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku 2008.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto funduszu,

K - oznacza koszty funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Brzmienie obecne:

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 2,69%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku 2009.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto funduszu,

K - oznacza koszty funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

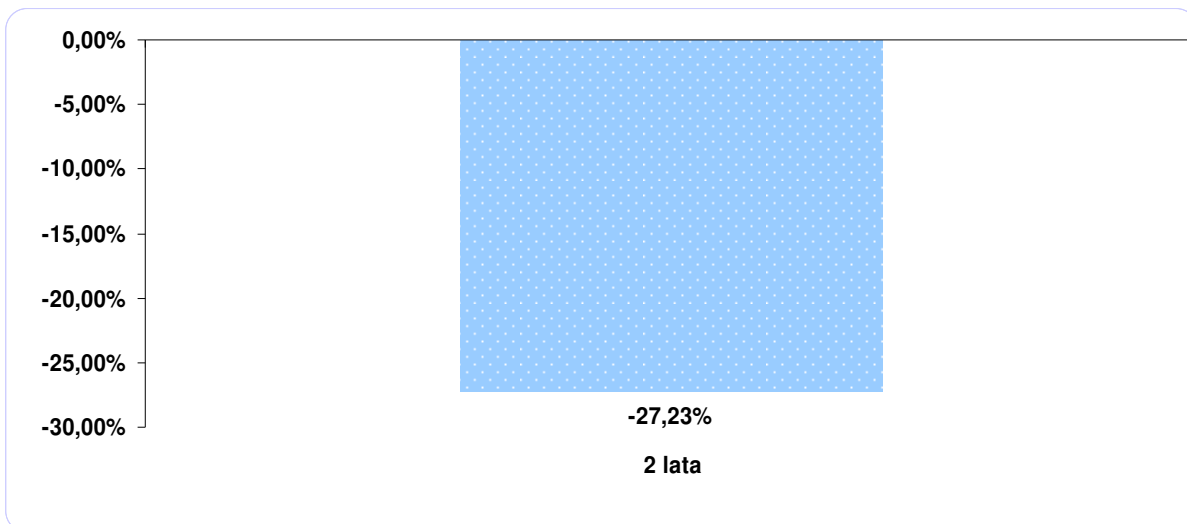
5. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym, w tym:

Brzmienie dotychczasowe:

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys zł: **34 532**.

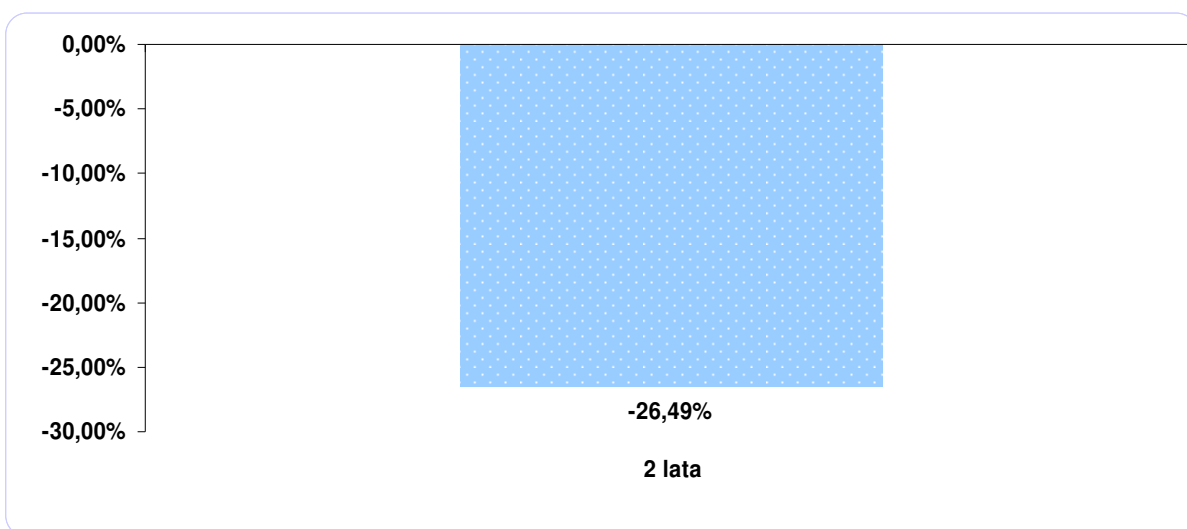
2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.

Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 25 października 2006 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 2 lata (prezentowane dane obejmują okres działalności KBC Akcyjny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



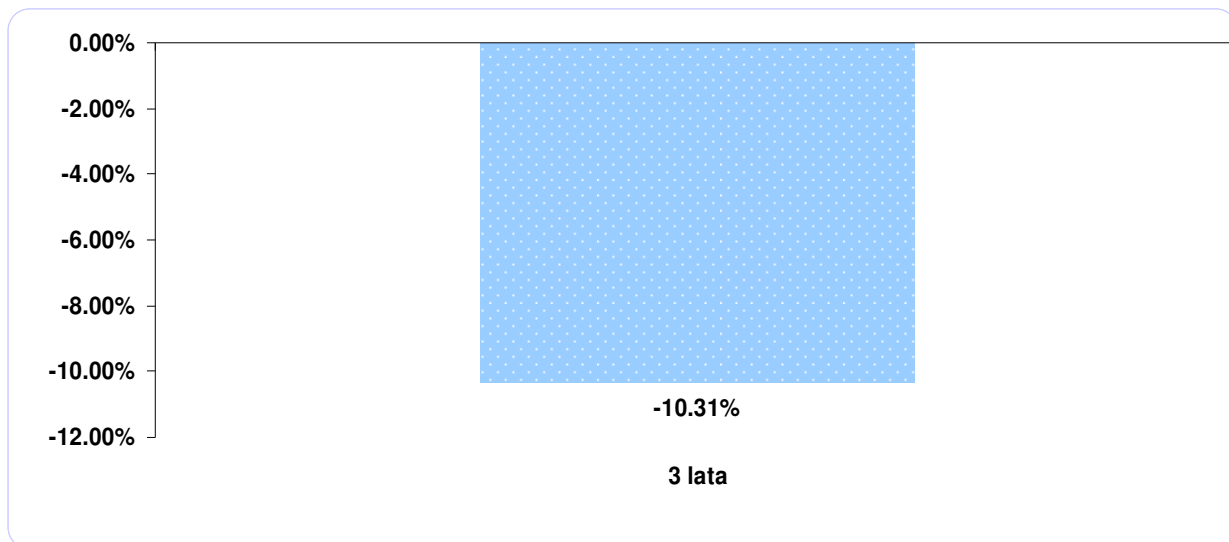
4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.

Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 25 października 2006 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 2 lata (prezentowane wyniki są kontynuacją wyników wypracowanych przez portfel benchmarkowy KBC Akcyjny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



Brzmienie obecne:

- 1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu.**
Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys zł: **93 733**.
- 2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.**
Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 25 października 2006 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata (prezentowane dane obejmują okres działalności KBC Akcyjny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).



4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.

Fundusz dokonał pierwszej wyceny aktywów w dniu 25 października 2006 r. i dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata (prezentowane wyniki są kontynuacją wyników wypracowanych przez portfel benchmarkowy KBC Akcyjny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przekształconego z dniem 25 stycznia 2008 r. w Subfundusz).

