



Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

Ogłoszenie o zmianach statutu KBC Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Warszawa, 14 października 2010 r.

KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające jako organ KBC Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz) uprzejmie informuje o dokonaniu, po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, zmiany statutu Funduszu, która wchodzi w życie z dniem ogłoszenia. Zmiany polegają na dodaniu trzech nowych Subfunduszy.

- artykuł 4 ust. 1 i 2 Części I Statutu:

Brzmienie dotychczasowe:

1. W Funduszu wyodrębnia się następujące Subfundusze:-----
 - a. KBC Subfundusz Papierów Dłużnych,-----
 - b. KBC Subfundusz Pieniężny,-----
 - c. KBC Subfundusz Stabilny,-----
 - d. KBC Subfundusz Aktywny,-----
 - e. KBC Subfundusz Akcyjny.-----

2. Fundusz może używać w materiałach reklamowych, ogłoszeniach, formularzach i korespondencji skróconych nazw Subfunduszy:-----
 - a. KBC Papierów Dłużnych,-----
 - b. KBC Pieniężny,-----
 - c. KBC Stabilny,-----
 - d. KBC Aktywny,-----

e. KBC Akcyjny, -----

Brzmienie obecne:

1. W Funduszu wyodrębnia się następujące Subfundusze:-----

a. KBC Subfundusz Papierów Dłużnych,-----

b. KBC Subfundusz Pieniężny,-----

c. KBC Subfundusz Stabilny,-----

d. KBC Subfundusz Aktywny,-----

e. KBC Subfundusz Akcyjny.-----

f. KBC Subfundusz Globalny Stabilny,-----

g. KBC Subfundusz Globalny Aktywny,-----

h. KBC Subfundusz Globalny Akcyjny.-----

2. Fundusz może używać w materiałach reklamowych, ogłoszeniach, formularzach i korespondencji skróconych nazw Subfunduszy:-----

a. KBC Papierów Dłużnych,-----

b. KBC Pieniężny,-----

c. KBC Stabilny, -----

d. KBC Aktywny,-----

e. KBC Akcyjny, -----

f. KBC Globalny Stabilny,-----

g. KBC Globalny Aktywny,-----

h. KBC Globalny Akcyjny.-----

- w artykule 4 Części I Statutu dodaje się ust. 7 w brzmieniu:

7. Utworzenie Subfunduszy KBC Globalny Stabilny, KBC Globalny Aktywny oraz KBC Globalny Akcyjny następuje zgodnie z art. 14 Części I Statutu oraz po przeprowadzeniu wpłat i na warunkach wskazanych odpowiednio dla danego Subfunduszu w art. 37, art. 38, art. 46, art. 47 oraz art. 55 i art. 56 części II Statutu.-----

- w Części II Statutu dodaje się art. 37 – 63 w brzmieniu:

Rozdział VI: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ GLOBALNY STABILNY

Artykuł 37 [Wpłaty do Subfunduszu w związku z jego utworzeniem] -----

1. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być złożone przez podmioty wymienione w art. 16 Części I Statutu oraz przez Towarzystwo.-----
2. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa będą przyjmowane w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa w Warszawie przy ul. Chmielnej 85/87 oraz Dystrybutora.-----
3. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwoławny.-----
4. Przyjmowanie zapisów do Funduszu rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu wskazanym w informacji, o której mowa w ust. 9 i trwa nie dłużej niż 60 dni.
5. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych zapisami, i będzie wynosić 100 złotych.-----
6. Minimalna wysokość wpłaty do Funduszu w związku ze składanym zapisem nie może być niższa niż 500 zł.-----
7. Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie określonym powyżej są dokonywane przelewem na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.----
8. Inwestor otrzymuje pisemne potwierdzenie dokonanych wpłat.-----
9. Informacja o terminie rozpoczęcia, czasu trwania i miejscu przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa zostanie opublikowana i udostępniona do publicznej wiadomości na stronie internetowej Towarzystwa (www.kbctfi.pl), nie później niż w dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów.-----
10. W przypadku nie zebrania wpłat w wysokości co najmniej 500.000 zł Subfundusz nie zostanie utworzony.-----

Artykuł 38 [Przydział Jednostek Uczestnictwa] -----

1. Towarzystwo w terminie 5 /pięciu/ dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną przez Inwestora wpłatę do Funduszu, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału. -----

Artykuł 39 [Cel inwestycyjny Subfunduszu] -----

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe.-----

Artykuł 40 [Kryteria doboru lokat] -----

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz na rzecz Subfunduszu jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----
2. W przypadku lokat Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w takie akcje lub tytuły uczestnictwa, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w innym niż Rzeczypospolita Polska państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym wskazanym w Art. 41 ust. 2 Części II Statutu. Lokowanie Aktywów Subfunduszu w certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego może nastąpić w przypadku gdy zostaną spełnione kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy.-----
3. Przy uwzględnieniu przyjętego w ust. 1 i ust. 2 kryterium doboru lokat, Fundusz lokuje nie więcej niż 50 % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, przy czym łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30 % wartości aktywów Subfunduszu. Pozostałą część Aktywów Subfunduszu stanowią będą dłużne papiery wartościowe oraz inne kategorie lokat, z zastrzeżeniem, że udział dłużnych papierów wartościowych nie będzie niższy niż 50 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Ograniczenie lub zaniechanie dokonywania inwestycji w poszczególne kategorie lokat, w tym akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, o których mowa w zdaniu pierwszym, będzie wynikało, z przyjętego zgodnie z ust. 1 kryterium doboru lokat. -----

4. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną Funduszu mogą spowodować znaczne zmiany wartości lokat Subfunduszu, możliwe jest czasowe wprowadzenie zmian w strukturze portfela Subfunduszu mające na celu ochronę Aktywów Subfunduszu i wartości Jednostki Uczestnictwa, polegające na czasowym zaniechaniu realizacji ograniczeń inwestycyjnych wskazanych ust. 3. Do okoliczności takich należą w szczególności: zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne i strajki o charakterze ogólnokrajowym, wprowadzenie stanu wojennego, stanu wyjątkowego lub stanu klęski żywiołowej, kataklizmy i katastrofy naturalne wpływające na sytuację społeczną i gospodarczą kraju oraz inne zdarzenia o podobnej skali i charakterze. O wprowadzonych zmianach w strukturze portfela i przewidywanym czasie ich trwania Fundusz informuje niezwłocznie w sposób określony w art. 39 ust. 1 Części I Statutu.-----

Artykuł 41 [Rodzaje lokat Subfunduszu i zasady dywersyfikacji lokat] -----

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu.-----
2. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być również papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu: w USA na New York Stock Exchange oraz w Japonii na Tokyo Stock Exchange, w Kanadzie na Toronto Stock Exchange, w Australii na Australian Securities Exchange, w Korei Południowej na Korea Exchange oraz w Meksyku na Bolsa Mexicana de Valores.
3. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być 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 ust. 2 oraz w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, 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. -----
4. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy. -----
5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty

ryнку pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----

5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu 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 Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----
7. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 Części I Statutu, Fundusz może, w przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, o których mowa w art. 40 ust. 4 Części II Statutu, lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

Artykuł 42 [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu i inne ograniczenia inwestycyjne] -----

Do lokat Subfunduszu nie stosuje się ograniczenia, o którym mowa w art. 11 ust. 10 części I Statutu.

Artykuł 43 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie i administrowanie Subfunduszem w wysokości nie wyższej niż 2,5% rocznie, które naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. -----
2. Wysokość pobieranego wynagrodzenia, jest ustalana przez Towarzystwo. -----
3. Wynagrodzenie pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 7 dnia następnego miesiąca. -----

Artykuł 44 [Pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu]-----

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w Artykule 43 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----
 - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 3% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, -----
 - 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu, -----
 - 3) prowizji maklerskich i prowizji bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Subfundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 3% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo. -----
3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku.
4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonych przepisami prawa. -----
5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków. -----
6. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.-----

7. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, -----
8. W sytuacji zawarcia przez Fundusz umowy nabycia lub zbycia składników lokat dotyczącej więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej umowy obciążają Subfundusz proporcjonalnie do jego udziału w wartości takiej umowy w stosunku do udziału wszystkich Subfunduszy ogółem w wartości takiej umowy. -----
9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, udział Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów.-----
10. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń w zakresie udziału Subfunduszu w kosztach, w sytuacji o której mowa w ust. 7 - 9, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu powyższych kosztów. -----
11. Pozostałe koszty, w tym koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji pokrywane są przez Towarzystwo.-----

Artykuł 45 [Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu]-----

1. Z zastrzeżeniem art. 16 ust. 3 Części I Statutu, pierwsza wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 500 zł, zaś każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. -----
2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wynosi 3,0 % od dokonanej wpłaty.-----

Rozdział VII: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ GLOBALNY AKTYWNY

Artykuł 46 [Wpłaty do Subfunduszu w związku z jego utworzeniem] -----

1. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być złożone przez podmioty wymienione w art. 16 Części I Statutu oraz przez Towarzystwo.-----
2. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa będą przyjmowane w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa w Warszawie przy ul. Chmielnej 85/87 oraz Dystrybutora.-----
3. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny.-----

4. Przyjmowanie zapisów do Funduszu rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu wskazanym w informacji, o której mowa w ust. 9 i trwa nie dłużej niż 60 dni.-----
5. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych zapisami, i będzie wynosić 100 złotych.-----
6. Minimalna wysokość wpłaty do Funduszu w związku ze składanym zapisem nie może być niższa niż 500 zł.-----
7. Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie określonym powyżej są dokonywane przelewem na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.----
8. Inwestor otrzymuje pisemne potwierdzenie dokonanych wpłat.-----
9. Informacja o terminie rozpoczęcia, czasu trwania i miejscu przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa zostanie opublikowana i udostępniona do publicznej wiadomości na stronie internetowej Towarzystwa (www.kbctfi.pl), nie później niż w dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów.-----
10. W przypadku nie zebrania wpłat w wysokości co najmniej 500.000 zł Subfundusz nie zostanie utworzony.-----

Artykuł 47 [Przydział Jednostek Uczestnictwa] -----

1. Towarzystwo w terminie 5 /pięciu/- dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną przez Inwestora wpłatę do Funduszu, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału. -----

Artykuł 48 [Cel inwestycyjny Subfunduszu]-----

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego poprzez stałe utrzymywanie części Aktywów Subfunduszu w papierach dłużnych i instrumentach rynku pieniężnego.-----
2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb

Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej według oceny Funduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe.-----

Artykuł 49 [Kryteria doboru lokat]-----

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz na rzecz Subfunduszu jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----
2. W przypadku lokat Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w takie akcje lub tytuły uczestnictwa, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w innym niż Rzeczypospolita Polska państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym wskazanym w art. 50 ust. 2 Części II Statutu. Lokowanie Aktywów Subfunduszu w certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego może nastąpić w przypadku gdy zostaną spełnione kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy.-----
3. Przy doborze akcji Fundusz będzie się kierował zasadą ograniczania ryzyka inwestycyjnego (dywersyfikacji).-----
4. Aktywa Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w akcje spółek, charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym niedowartościowaniem oraz w akcje, których wzrost kursu jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia analizy technicznej. Część Aktywów Subfunduszu może być również lokowana w dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa oraz innych podmiotów o wysokiej wiarygodności kredytowej, zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno stałe, jak i zmienne.-----
5. Przy uwzględnieniu przyjętego w ust. 1 kryterium doboru lokat, Fundusz lokuje do 70 % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, przy czym udział akcji oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, nie będzie niższy niż 30 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, z zastrzeżeniem że łączna wartość lokat w

tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30 % wartości aktywów Subfunduszu. -----

6. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną Funduszu mogą spowodować znaczne zmiany wartości lokat Subfunduszu, możliwe jest czasowe wprowadzenie zmian w strukturze portfela Subfunduszu mające na celu ochronę Aktywów Subfunduszu i wartości Jednostki Uczestnictwa, polegające na czasowym zaniechaniu realizacji ograniczeń inwestycyjnych wskazanych ust. 5. Do okoliczności takich należą w szczególności: zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne i strajki o charakterze ogólnokrajowym, wprowadzenie stanu wojennego, stanu wyjątkowego lub stanu klęski żywiołowej, kataklizmy i katastrofy naturalne wpływające na sytuację społeczną i gospodarczą kraju oraz inne zdarzenia o podobnej skali i charakterze. O wprowadzonych zmianach w strukturze portfela i przewidywanym czasie ich trwania Fundusz informuje niezwłocznie w sposób określony w art. 39 ust. 1 Części I Statutu. -----

Artykuł 50 [Rodzaje lokat Subfunduszu i zasady dywersyfikacji lokat] -----

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu. -----
2. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być również papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu: w USA na New York Stock Exchange oraz w Japonii na Tokyo Stock Exchange, w Kanadzie na Toronto Stock Exchange, w Australii na Australian Securities Exchange, w Korei Południowej na Korea Exchange oraz w Meksyku na Bolsa Mexicana de Valores.-----
3. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być 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 ust. 2 oraz w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, 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. -----

4. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy. -----
5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
6. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu 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 Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----
5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 Części I Statutu, Fundusz może, w przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, o których mowa w art. 49 ust. 6 Części II Statutu lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

Artykuł 51 [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu i inne ograniczenia inwestycyjne] -----.

Do lokat Subfunduszu nie stosuje się ograniczenia, o którym mowa w art. 11 ust. 10 części I Statutu.

Artykuł 52 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie i administrowanie Subfunduszem w wysokości nie wyższej niż 3,5% rocznie, które naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. -----
2. Wysokość pobieranego wynagrodzenia, jest ustalana przez Towarzystwo. -----
3. Wynagrodzenie pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 7 dnia następnego miesiąca.-----

Artykuł 53 [Pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu]-----

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w Artykule 52 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----
 - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 3% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, -----
 - 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu, -----
 - 3) prowizji maklerskich i prowizji bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Subfundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 3% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo. -----
3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku.
4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonych przepisami prawa. -----

5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków.-----
6. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.-----
7. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.-----
8. W sytuacji zawarcia przez Fundusz umowy nabycia lub zbycia składników lokat dotyczącej więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej umowy obciążają Subfundusz proporcjonalnie do jego udziału w wartości takiej umowy w stosunku do udziału wszystkich Subfunduszy ogółem w wartości takiej umowy. -----
9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, udział Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów.-----
10. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń w zakresie udziału Subfunduszu w kosztach, w sytuacji o której mowa w ust. 7 - 9, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu powyższych kosztów.-----
11. Pozostałe koszty, w tym koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji pokrywane są przez Towarzystwo.-----

Artykuł 54 [Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu]-----

1. Z zastrzeżeniem art. 16 ust. 3 Części I Statutu, pierwsza wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 500 zł, zaś każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł.-----
2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wynosi 3,5 % od dokonanej wpłaty.-----

Rozdział VIII: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ GLOBALNY AKCYJNY

Artykuł 55 [Wpłaty do Subfunduszu w związku z jego utworzeniem] -----

1. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być złożone przez podmioty wymienione w art. 16 Części I Statutu oraz przez Towarzystwo.-----

2. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa będą przyjmowane w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa w Warszawie przy ul. Chmielnej 85/87 oraz Dystrybutora.-----
3. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny.-----
4. Przyjmowanie zapisów do Funduszu rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu wskazanym w informacji, o której mowa w ust. 9 i trwa nie dłużej niż 60 dni. -----
5. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych zapisami, i będzie wynosić 100 złotych.-----
6. Minimalna wysokość wpłaty do Funduszu w związku ze składanym zapisem nie może być niższa niż 500 zł.-----
7. Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie określonym powyżej są dokonywane przelewem na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.----
8. Inwestor otrzymuje pisemne potwierdzenie dokonanych wpłat.-----
9. Informacja o terminie rozpoczęcia, czasu trwania i miejscu przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa zostanie opublikowana i udostępniona do publicznej wiadomości na stronie internetowej Towarzystwa (www.kbctfi.pl), nie później niż w dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów.-----
10. W przypadku nie zebrania wpłat w wysokości co najmniej 500.000 zł Subfundusz nie zostanie utworzony.-----

Artykuł 56 [Przydział Jednostek Uczestnictwa] -----

1. Towarzystwo w terminie 5 /pięciu/ dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną przez Inwestora wpłatę do Funduszu, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału. -----

Artykuł 57 [Cel inwestycyjny Subfunduszu]-----

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. -----
2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze

zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania. Subfundusz może także w ograniczonym zakresie lokować aktywa w inne papiery wartościowe określone w ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej według oceny Subfunduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.-----

Artykuł 58 [Kryteria doboru lokat]-----

1. Podstawowym kryterium doboru lokat Subfunduszu jest dążenie do realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu. W związku z powyższym: -----
 - 1) W odniesieniu do wszystkich dopuszczalnych kategorii lokat Subfunduszu Fundusz kierować się będzie analizą fundamentalną oraz oceną trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----
 - 2) Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w innym niż Rzeczypospolita Polska państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym wskazanym w Art. 59 ust. 2. Lokowanie Aktywów Subfunduszu w certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego może nastąpić w przypadku gdy zostaną spełnione kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy.-----
 - 3) Przy doborze akcji Fundusz będzie się kierował zasadą ograniczania ryzyka inwestycyjnego (dywersyfikacji), a także dążeniem do lokowania aktywów Subfunduszu przede wszystkim w akcje spółek, charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym niedowartościowaniem oraz w akcje, których wzrost kursu jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia analizy technicznej. -----
 - 4) Lokując Aktywa Subfunduszu w nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej, Fundusz będzie się kierować wyborem tych spośród nich, które zapewniają konkurencyjną rentowność przy uwzględnieniu terminu ich zapadalności. -----

5) Lokując Aktywa Subfunduszu w pozostałe nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami wskazanymi w pkt. 3, a także następującymi kryteriami: kryterium oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka związanego z tymi papierami lub instrumentami oraz ich emitentami, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery lub instrumenty, ponadto ryzykiem kredytowym emitentów, ratingiem uznanych agencji ratingowych takich jak: Moody's, Standard & Poor's, Fitch, czasem trwania inwestycji w te papiery lub instrumenty oraz stopniem płynności tych papierów lub instrumentów, -----

6) Lokując Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 9 ust. 1 pkt 6-8 Części I Statutu, Fundusz kierować się będzie zasadami polityki inwestycyjnej danego funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, a także oczekiwaną stopą zwrotu oraz ryzykiem związanym z tymi jednostkami lub tytułami uczestnictwa. -----

7) W przypadku lokat wskazanych w art. 10 Części I Statutu głównym kryterium doboru lokat będzie kryterium stopnia korelacji tych lokat z głównymi kategoriami lokat, o których mowa w pkt 2) – 4). W związku z powyższym podstawowym celem lokat wskazanych w art. 10 będzie obniżenie ryzyka inwestycyjnego lub zwiększenie stopy zwrotu całego portfela Funduszu. -----

2. Przy uwzględnieniu przyjętych w ust. 1 kryteriów doboru lokat, Fundusz lokuje do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, przy czym udział akcji oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 70 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, z zastrzeżeniem, że łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30 % wartości aktywów Subfunduszu. -----
3. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną Funduszu mogą spowodować znaczne zmiany wartości lokat Subfunduszu, możliwe jest czasowe wprowadzenie zmian w strukturze portfela Subfunduszu mające na celu ochronę Aktywów Subfunduszu i wartości Jednostki

Uczestnictwa, polegające na czasowym zaniechaniu realizacji ograniczeń inwestycyjnych wskazanych ust. 2. Do okoliczności takich należą w szczególności: zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne i strajki o charakterze ogólnokrajowym, wprowadzenie stanu wojennego, stanu wyjątkowego lub stanu klęski żywiołowej, kataklizmy i katastrofy naturalne wpływające na sytuację społeczną i gospodarczą kraju oraz inne zdarzenia o podobnej skali i charakterze. O wprowadzonych zmianach w strukturze portfela i przewidywanym czasie ich trwania Fundusz informuje niezwłocznie w sposób określony w art. 39 ust. 1 Części I Statutu. -----

Artykuł 59 [Rodzaje lokat Subfunduszu i zasady dywersyfikacji lokat] -----

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu.-----
2. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być również papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu: w USA na New York Stock Exchange oraz w Japonii na Tokyo Stock Exchange, w Kanadzie na Toronto Stock Exchange, w Australii na Australian Securities Exchange, w Korei Południowej na Korea Exchange oraz w Meksyku na Bolsa Mexicana de Valores.
3. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być 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 ust. 2 oraz w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, 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. -----
4. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy. -----
5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
6. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu 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 Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----

7. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 Części I Statutu, Fundusz może, w przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, o których mowa w art. 58 ust. 3 Części II Statutu, lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----
8. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----

Artykuł 60 [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu i inne ograniczenia inwestycyjne] -----.

Do lokat Subfunduszu nie stosuje się ograniczenia, o którym mowa w art. 11 ust. 10 części I Statutu. -----

Artykuł 61 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie i administrowanie Subfunduszem w wysokości nie wyższej niż 4,0% rocznie, które naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. -----
2. Wysokość pobieranego wynagrodzenia, jest ustalana przez Towarzystwo. -----
3. Wynagrodzenie pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 7 dnia następnego miesiąca.-----

Artykuł 62 [Pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu]-----

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w Artykule 61 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----

- 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 3% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, -----
 - 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu, -----
 - 3) prowizji maklerskich i prowizji bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Subfundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 3% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo. -----
 3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku.
 4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonych przepisami prawa. -----
 5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków. -----
 6. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.-----
 7. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, -----

8. W sytuacji zawarcia przez Fundusz umowy nabycia lub zbycia składników lokat dotyczącej więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej umowy obciążają Subfundusz proporcjonalnie do jego udziału w wartości takiej umowy w stosunku do udziału wszystkich Subfunduszy ogółem w wartości takiej umowy. -----
9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, udział Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów.-----
10. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń w zakresie udziału Subfunduszu w kosztach, w sytuacji o której mowa w ust. 7 - 9, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu powyższych kosztów.-----
11. Pozostałe koszty, w tym koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji pokrywane są przez Towarzystwo.-----

Artykuł 63 [Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu]-----

1. Z zastrzeżeniem art. 16 ust. 3 Części I Statutu, pierwsza wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 500 zł, zaś każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. -----
2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wynosi 4,5 % od dokonanej wpłaty.-----