



Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

Wykaz zmian wprowadzonych do skrótu prospektu
informacyjnego KBC PARASOL Funduszu Inwestycyjnego
Otwartego w dniu 14 października 2010 r.

Strona tytułowa:
Brzmienie dotychczasowe:

SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

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

z wydzielonymi subfunduszami:

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

**Warszawa
Rzeczpospolita Polska**

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

www.kbctfi.pl

Brzmienie obecne:

SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

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

z wydzielonymi subfunduszami:

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

**Warszawa
Rzeczpospolita Polska**

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

www.kbctfi.pl

* O rozpoczęciu działalności przez Subfundusz Fundusz ogłosi na stronie internetowej www.kbctfi.pl

Rozdział I

Dane o Funduszu

KBC Subfundusz Papierów Dłużnych

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

2. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.

2.2.1. Tabela opłat manipulacyjnych Kredyt Bank S.A.: - ***uchyla się pkt 8 i 9***

KBC Subfundusz Stabilny

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

2. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.

2.2.1. Tabela opłat manipulacyjnych Kredyt Bank S.A.: - ***uchyla się pkt 8 i 9***

KBC Subfundusz Aktywny

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

2. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.

2.2.1. Tabela opłat manipulacyjnych Kredyt Bank S.A.: - ***uchyla się pkt 8 i 9***

KBC Subfundusz Akcyjny

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

2. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.

2.2.1 Tabela opłat manipulacyjnych Kredyt Bank S.A.: - ***uchyla się pkt 8 i 9***

Dodaje się informacje o Subfunduszu Globalnym Stabilnym, Subfunduszu Globalnym Aktywnym, Subfunduszu Globalnym Akcyjnym w brzmieniu następującym:

KBC Subfundusz Globalny Stabilny

1. **Cel inwestycyjny Subfunduszu ze wskazaniem, że Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, a w przypadku udzielenia gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa - wskazanie gwaranta.**

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

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

W pozostałym zakresie nie dotyczy.

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

- a) **wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu, a także jeżeli Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych - wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz,**

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 będącymi 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 poniżej kryterium doboru lokat.

W pozostałym zakresie nie dotyczy.

- b) **Wskazanie, czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat.**

Subfundusz stosuje strategię inwestycyjną zwaną podejściem „Core – satellite”. Szczegółowe informacje o w tym zakresie zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.

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

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

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

Ryzyko zmiany ceny papierów wartościowych spowodowane zmianami różnych czynników rynkowych. Ponieważ akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mogą stanowić do 50% wartości Aktywów Subfunduszu, najważniejszą składową ryzyka rynkowego, mającą wpływ na wartość jednostki Subfunduszu jest wysoka zmienność kursów giełdowych mająca swe odbicie w wysokiej zmienności wartości jednostki Subfunduszu.

Z uwagi zaś na fakt, iż pozostałą część Aktywów stanowią głównie papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa, Subfundusz jest również w sposób znaczący narażony na ryzyko stopy procentowej.

Sytuacja na rynku akcji jak i poziom rynkowych stóp procentowych jest z kolei pochodną sytuacji gospodarczej, politycznej i uwarunkowań prawnych kraju oraz oczekiwań inwestorów, co do przyszłości powyższych czynników. Ryzyko rynkowe.

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

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

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.

4. Określenie profilu inwestora, który będzie uwzględniał zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestorów, którzy chcą inwestować środki systematycznie w dłuższym okresie, oczekując korzystnej stopy zwrotu przy oszczędzaniu długoterminowym oraz bieżącego dostępu do wpłaconych środków. W krótkim okresie cena jednostki uczestnictwa może zmieniać się w znacznym zakresie, niemniej dywersyfikacja portfela Subfunduszu pomiędzy udziałowe i dłużne papiery wartościowe w dłuższym okresie eliminuje ryzyko inwestycyjne z tym związane.

Minimalny horyzont inwestycyjny dla inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu obejmuje 2 lata od dnia nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Na żądanie uczestnika towarzystwo ma obowiązek udzielić dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat funduszu.

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

1. Wskazanie wartości wskaźnika WKC, wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok oraz że kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w prospekcie informacyjnym Subfunduszu.

Nie dotyczy.

2. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.

2.1. Zasady ogólne

Na podstawie art. 26 ust. 7 Części I Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone będą w Tabeli Opłat obowiązującej:

- 1) u Dystrybutora, z zastrzeżeniem postanowień Statutu Funduszu dotyczących maksymalnej wysokości opłaty manipulacyjnej – w przypadku gdy otwarcie Rejestru, o którym mowa w art. 16 Statutu Funduszu nastąpiło w wyniku nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem tego Dystrybutora. W takiej sytuacji ustalona przez Dystrybutora Tabela Opłat określająca stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa.
- 2) w Towarzystwie, z zastrzeżeniem postanowień Statutu Funduszu dotyczących maksymalnej wysokości opłaty manipulacyjnej – w przypadku gdy otwarcie Rejestru, o którym mowa w art. 20 Części I Statutu

Funduszu nastąpiło w wyniku złożenia pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa lub za pośrednictwem osoby fizycznej uprawnionej w zakresie wskazanym w art. 33 ust. 1 Ustawy do pośredniczenia w dystrybucji Jednostek Uczestnictwa na podstawie zawartej z Towarzystwem umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze. W takim przypadku ustalona przez Towarzystwo Tabela Opłat określająca stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa, jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa poprzez jej umieszczenie w widocznym miejscu, a także jest zamieszczana na stronie internetowej Towarzystwa: www.kbctfi.pl. Tabela Opłat udostępniana jest również każdorazowo przez wyżej wskazane osoby fizyczne.

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa od każdej dokonanej wpłaty wynosi 3,0 % (art. 45 ust. 2 Części II Statutu Funduszu).

2.2. Tabele opłat

Na dzień sporządzenia Skrótu Prospektu informacyjnego Tabela Opłat nie została wprowadzona.

3. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, uzależnionej od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Nie dotyczy.

4. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

Rozdzielenie kosztów działalności Subfunduszu pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo może nastąpić na podstawie zapisu Statutu Funduszu (art. 44 ust. 5 Części II Statutu), który wskazuje, że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz (wskazanych w art. 44 ust. 1 Części II Statutu) z własnych środków.

5. Wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

Umowy z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską nie przewidują świadczeń dodatkowych w rozumieniu § 2 pkt 3 Rozporządzenia z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu. Wszelkie dodatkowe usługi świadczone są w ramach wynagrodzenia za usługę główną i nie mają wpływu na wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzania Subfunduszem.

6. Wskazanie miejsca w prospekcie informacyjnym Funduszu, w którym są zawarte dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 4, oraz o wpływie tych umów na interes Uczestnika Funduszu.

Dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 4 oraz o wpływie tych umów na interes uczestników Funduszu zawarte są w prospekcie informacyjnym Funduszu w Rozdziale III Dane o Funduszu.

6. Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym.

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

Nie dotyczy.

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.

Nie dotyczy.

3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej "wzorcem" (benchmark) - wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5. **Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.**

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz od Uczestnika opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

KBC Subfundusz Globalny Aktywny

1. Cel inwestycyjny Subfunduszu ze wskazaniem, że Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, a w przypadku udzielenia gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa - wskazanie gwaranta.

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. 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 Subfunduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

W pozostałym zakresie nie dotyczy.

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

a) wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu, a także jeżeli Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych - wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz,

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. Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

b) Wskazanie, czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat.

Subfundusz stosuje strategię inwestycyjną zwaną podejściem „Core – satellite”. Szczegółowe informacje o w tym zakresie zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.

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

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

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

Wysokość stopy zwrotu, jaką Uczestnicy uzyskają w wyniku inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, uzależniona jest od zmian kursów rynkowych papierów wartościowych i wyceny pozostałych lokat wchodzących w skład Aktywów Subfunduszu. Z uwagi na charakter lokat Subfunduszu, którego od 30% do 70% Aktywów może być inwestowane w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa uzależniona będzie głównie od koniunktury giełdowej. Wzrost gospodarczy powodujący poprawę wyników finansowych spółek powodował będzie wzrost ich kursów na GPW a tym samym – wzrost Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. Ryzyko rynkowe.

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

- 1) Ryzyko kredytowe.
- 2) Ryzyko rozliczenia.
- 3) Ryzyko płynności.
- 4) Ryzyko walutowe.
- 5) Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów.
- 6) Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.
- 7) Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne.

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

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.

4. Określenie profilu inwestora, który będzie uwzględniał zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Uczestnikami Funduszu nabywającymi Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej. Z uwagi na profil inwestycyjny Subfunduszu przeznaczony jest on wyłącznie dla inwestorów akceptujących podwyższone ryzyko inwestycyjne wynikające z inwestowania znacznej części portfela Funduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania. Subfundusz dedykowany jest więc tym inwestorom, którzy w długim terminie oczekują stopy zwrotu z inwestycji znacznie przewyższającej tradycyjne lokaty bankowe, akceptujących jednocześnie wysokie ryzyko inwestycyjne.

Minimalny horyzont inwestycyjny dla inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu obejmuje 3 lata od dnia nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Na żądanie uczestnika towarzystwo ma obowiązek udzielić dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat funduszu.

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

1. **Wskazanie wartości wskaźnika WKC, wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok oraz że kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w prospekcie informacyjnym Subfunduszu.**

Nie dotyczy.

2. **Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.**

2.1. Zasady ogólne

Na podstawie art. 26 ust. 6 Części I Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat obowiązującej:

- 1) u Dystrybutora, z zastrzeżeniem postanowień Statutu Funduszu dotyczących maksymalnej wysokości opłaty manipulacyjnej – w przypadku gdy otwarcie Rejestru, o którym mowa w art. 16 Statutu Funduszu nastąpiło w wyniku nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem tego Dystrybutora. W takiej sytuacji ustalona przez Dystrybutora Tabela Opłat określająca stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa.
- 2) w Towarzystwie, z zastrzeżeniem postanowień Statutu Funduszu dotyczących maksymalnej wysokości opłaty manipulacyjnej – w przypadku gdy otwarcie Rejestru, o którym mowa w art. 20 Części I Statutu Funduszu nastąpiło w wyniku złożenia pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa lub za pośrednictwem osoby fizycznej uprawnionej w zakresie wskazanym w art. 33 ust. 1 Ustawy do pośredniczenia w dystrybucji Jednostek Uczestnictwa na podstawie zawartej z Towarzystwem umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze. W takim przypadku ustalona przez Towarzystwo Tabela Opłat określająca stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa, jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa poprzez jej umieszczenie w widocznym miejscu, a także jest zamieszczana na stronie internetowej Towarzystwa: www.kbctfi.pl. Tabela Opłat udostępniana jest również każdorazowo przez wyżej wskazane osoby fizyczne.

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa od każdej dokonanej wpłaty wynosi 3,5 % (art. 54 ust. 2 Części II Statutu Funduszu).

2.2. Tabele opłat

Na dzień sporządzenia Skrótu Prospektu informacyjnego Tabela Opłat nie została wprowadzona.

3. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, uzależnionej od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Nie dotyczy.

4. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

Rozdzielenie kosztów działalności Subfunduszu pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo może nastąpić na podstawie zapisu Statutu Funduszu (art. 53 ust. 5 Części II Statutu Funduszu), który wskazuje, że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz (wskazanych w art. 53 ust. 1 Części II Statutu) z własnych środków.

5. Wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

Umowy z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską nie przewidują świadczeń dodatkowych w rozumieniu § 2 pkt 3 Rozporządzenia z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu. Wszelkie dodatkowe usługi świadczone są w ramach wynagrodzenia za usługę główną i nie mają wpływu na wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzania Subfunduszem.

1. Wskazanie miejsca w prospekcie informacyjnym Funduszu, w którym są zawarte dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 4, oraz o wpływie tych umów na interes Uczestnika Funduszu.

Dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 4 oraz o wpływie tych umów na interes uczestników Funduszu zawarte są w prospekcie informacyjnym Funduszu w Rozdziale III Dane o Funduszu.

6. Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym.

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

Nie dotyczy.

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.

Nie dotyczy.

3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej "wzorcem" (benchmark) - wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz od Uczestnika opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

KBC Subfundusz Globalny Akcyjny

1. **Cel inwestycyjny Subfunduszu ze wskazaniem, że Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, a w przypadku udzielenia gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa - wskazanie gwaranta.**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania. Aktywa Subfunduszu mogą być także w ograniczonym zakresie lokowane w inne papiery wartościowe określone w ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej według oceny Funduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
W pozostałym zakresie nie dotyczy.
2. **Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej, w tym w szczególności:**
 - a) **wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu, a także jeżeli Subfundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych - wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz,**

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.
 - b) **Wskazanie, czy Subfundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat.**

Subfundusz stosuje strategię inwestycyjną zwaną podejściem „Core – satellite”. Szczegółowe informacje o w tym zakresie zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.
 - c) **Wskazanie, czy Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.**

Zgodnie z art. 10 Części I Statutu Funduszu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.
3. **Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczególne informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.**

Wysokość stopy zwrotu, jaką Uczestnicy uzyskają w wyniku inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, uzależniona jest od zmian kursów rynkowych papierów wartościowych i wyceny pozostałych lokat wchodzących w skład Aktywów Subfunduszu. Z uwagi na charakter lokat Subfunduszu, którego do 100% Aktywów lecz nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto, Fundusz może inwestować w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa uzależniona będzie głównie od koniunktury giełdowej. Ryzyko rynkowe.

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

 - 1) Ryzyko kredytowe.
 - 2) Ryzyko rozliczenia.
 - 3) Ryzyko płynności.
 - 4) Ryzyko walutowe.
 - 5) Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów.
 - 6) Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.
 - 7) Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne
 - 8) Ryzyko nie osiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją,

- 9) Ryzyko związane z zawarciem określonych umów,
- 10) Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Subfundusz transakcji,
- 11) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:
 - Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu.
 - Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo.
 - Zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.
 - Połączenie Funduszu z innym funduszem.
 - Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu.
- 12) Ryzyko inflacji.
- 13) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.

4. Określenie profilu inwestora, który będzie uwzględniał zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Uczestnikami Funduszu nabywającymi Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej. Z uwagi na profil inwestycyjny Subfunduszu przeznaczony jest on wyłącznie dla inwestorów akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne wynikające z inwestowania przeważającej części portfela Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa Emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania. Subfundusz dedykowany jest więc tym inwestorom, którzy akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje i chcą osiągnąć ponadprzeciętne zyski.

Minimalny horyzont inwestycyjny dla inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu obejmuje 5 lat od dnia nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Na żądanie uczestnika towarzystwo ma obowiązek udzielić dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat funduszu.

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

1. Wskazanie wartości wskaźnika WKC, wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok oraz że kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w prospekcie informacyjnym Subfunduszu.
Nie dotyczy.

2. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.

2.1. Zasady ogólne

Na podstawie art. 26 ust. 6 Części I Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat obowiązującej:

- 1) u Dystrybutora, z zastrzeżeniem postanowień Statutu Funduszu dotyczących maksymalnej wysokości opłaty manipulacyjnej – w przypadku gdy otwarcie Rejestru, o którym mowa w art. 20 Części I Statutu Funduszu nastąpiło w wyniku nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem tego Dystrybutora. W takiej sytuacji ustalona przez Dystrybutora Tabela Opłat określająca stawki opłat, kryteria ich różnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa.
- 2) w Towarzystwie, z zastrzeżeniem postanowień Statutu Funduszu dotyczących maksymalnej wysokości opłaty manipulacyjnej – w przypadku gdy otwarcie Rejestru, o którym mowa w art. 20 Części I Statutu Funduszu nastąpiło w wyniku złożenia pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa lub za pośrednictwem osoby fizycznej uprawnionej w zakresie wskazanym w art. 33 ust. 1 Ustawy do pośredniczenia w dystrybucji Jednostek Uczestnictwa na podstawie zawartej z Towarzystwem umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze. W takim przypadku ustalona przez Towarzystwo Tabela Opłat określająca stawki opłat, kryteria ich różnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa, jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa poprzez jej umieszczenie w widocznym miejscu, a także jest zamieszczana na stronie internetowej Towarzystwa: www.kbctfi.pl. Tabela Opłat udostępniana jest również każdorazowo przez wyżej wskazane osoby fizyczne.

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa od każdej dokonanej wpłaty wynosi 4,5% (art. 63 ust. 2 Części II Statutu Funduszu).

2.2 Tabele opłat

Na dzień sporządzenia tekstu Skrótu Prospektu informacyjnego Tabela Opłat nie została wprowadzona.

3. **Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, uzależnionej od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.**

Nie dotyczy.

4. **Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.**

Rozdzielenie kosztów działalności Subfunduszu pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo może nastąpić na podstawie art. 62 ust. 5 Części II Statutu Funduszu, który wskazuje, że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów (wskazanych w art. 62 ust. 1 Części II Statutu) obciążających Subfundusz z własnych środków.

5. **Wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.**

Umowy z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską nie przewidują świadczeń dodatkowych w rozumieniu § 2 pkt 3 Rozporządzenia z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu. Wszelkie dodatkowe usługi świadczone są w ramach wynagrodzenia za usługę główną i nie mają wpływu na wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzania Subfunduszem.

6. **Wskazanie miejsca w prospekcie informacyjnym Funduszu, w którym są zawarte dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 4, oraz o wpływie tych umów na interes Uczestnika Funduszu.**

Dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 4 oraz o wpływie tych umów na interes uczestników Funduszu zawarte są w prospekcie informacyjnym Funduszu w Rozdziale III Dane o Funduszu.

6. **Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym.**

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

Nie dotyczy.

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.**

Nie dotyczy.

3. **Jeżeli Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej "wzorcem" (benchmark) - wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5. **Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.**

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz od Uczestnika opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.