

## STATUT

### KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty

#### ROZDZIAŁ I [Postanowienia ogólne]. -----

#### Artykuł 1 [Definicje i skróty] -----

Użyte w niniejszym Statucie określenia mają następujące znaczenie:-----

- 1) Agent Transferowy - jednostka organizacyjna Towarzystwa prowadząca Rejestr Uczestników Funduszu lub podmiot, który na podstawie umowy z Funduszem prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu;-----
- 2) Aktywa Funduszu lub Aktywa - mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat do Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw;-----
- 3) Aktywny Rynek - rynek spełniający łącznie następujące kryteria:-----
  - a) instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,-----
  - b) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,-----
  - c) ceny są podawane do publicznej wiadomości;-----
- 3a) Częściowy zwrot - wycofanie części środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wyплаты bądź Wyплаты transferowej; -----
- 4) Depozytariusz - Kredyt Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8;-----
- 5) Dzień Wyceny - każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa;-----
- 6) Dystrybutor - podmiot zbywający i odkupujący Jednostki Uczestnictwa oraz umocowany do występowania i składania oświadczeń w imieniu Funduszu, w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa; -----
- 7) Fundusz - KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty;---

- 8) Indywidualne Konto Emerytalne lub IKE - wyodrębniony zapis w Rejestrze Uczestników, prowadzony zgodnie z przepisami Ustawy o IKE i IKZE, Statutu i Umowy o prowadzenie IKE dla Uczestnika IKE, służący do ewidencjonowania jego danych;-----
- 8a) Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego lub IKZE - wyodrębniony zapis w Rejestrze Uczestników, prowadzony zgodnie z przepisami Ustawy o IKE i IKZE, Statutu i Umowy o prowadzenie IKZE dla Uczestnika IKZE służący do ewidencjonowania jego danych; -----
- 9) Inne IKE - indywidualne konto emerytalne, w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE, prowadzone dla Oszczędzającego przez inną instytucję finansową niż Fundusz;-
- 9a) Inne IKZE - indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego, w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE, prowadzone dla Oszczędzającego przez inną instytucję finansową niż Fundusz; -----
- 10) Inwestor - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która zamierza przystąpić do Funduszu;-----
- 11) Jednostka Uczestnictwa lub Jednostka - prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu;-----
- 12) Komisja lub KNF - Komisja Nadzoru Finansowego;-----
- 13) Państwo członkowskie - państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej;-----
- 14) PPE - pracowniczy program emerytalny utworzony na zasadach określonych w Ustawie o PPE, prowadzony w formie umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu;-----
- 15) Ustawa o rachunkowości – ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.); -----
- 16) Prawo wspólnotowe - akty prawne wydawane przez instytucje i organy Unii Europejskiej;-----
- 17) Regulamin IKE i IKZE - Regulamin prowadzenia IKE i IKZE, stanowiący integralną część Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE;----
- 18) Rejestr Uczestników - elektroniczna ewidencja danych zawierająca dane wszystkich Uczestników Funduszu;-----
- 19) Rejestr - wyodrębniony w Rejestrze Uczestników zapis elektroniczny zawierający dane dotyczące Uczestnika Funduszu;-----

- 20) Statut - Statut KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego;-----
- 21) Tabela Opłat - zestawienie stawek opłat udostępniane Inwestorowi i Uczestnikowi Funduszu przy nabywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;-----
- 22) Towarzystwo - KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 00-805 Warszawa, ul. Chmielna 85/87;-----
- 23) Uczestnik Funduszu lub Uczestnik - osoba na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części;-----
- 24) Uczestnik IKE lub IKZE lub Oszczędzający - osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKE lub IKZE;-----
- 25) Uczestnik PPE - osoba, która przystąpiła do PPE;-----
- 26) Umowa o prowadzenie IKE - pisemna umowa zawarta z Funduszem przez osobę uprawnioną do gromadzenia oszczędności na IKE i IKZE, na podstawie przepisów Ustawy o IKE oraz Statutu, regulująca uprawnienia i obowiązki Funduszu i Uczestnika IKE;-----
- 26a) Umowa o prowadzenie IKZE - pisemna umowa zawarta z Funduszem przez osobę uprawnioną do gromadzenia oszczędności na IKZE, na podstawie przepisów Ustawy o IKE i IKZE, regulująca uprawnienia i obowiązki Funduszu i Uczestnika IKZE; -----
- 27) Ustawa - ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.);-----
- 28) Ustawa o IKE i IKZE - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 roku o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2004 roku, nr 116 poz. 1205 z późn. zm.);-----
- 29) Ustawa o PPE - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 roku o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. Nr 116, poz. 1207, z późn. zm.);-----
- 30) Wartość Aktywów Netto Funduszu - wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu;-----
- 31) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa - Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu;-----

- 32) Wpłata transferowa - przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego z Innego IKE lub Innego IKZE, przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na PPE do IKE albo przeniesienie środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym lub indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego osoby zmarłej, jeżeli Oszczędzający jest osobą uprawnioną do otrzymania zgromadzonych środków w związku z jej śmiercią oraz inne przypadki, o których mowa w Regulaminie IKE i IKZE; -----
- 33) Wypłata - wypłata jednorazowa albo wypłata w ratach środków zgromadzonych na IKE lub IKZE następująca na wniosek Oszczędzającego po spełnieniu warunków określonych w Ustawie o IKE i IKZE lub na wniosek osoby uprawnionej - w przypadku śmierci Oszczędzającego; -----
- 34) Wypłata transferowa:-----
- a. przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na Inne IKE Oszczędzającego, -----
  - b. przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na Inne IKZE Oszczędzającego, -----
  - c. przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na Inne IKE prowadzone na rzecz osoby uprawnionej albo do PPE, do którego osoba uprawniona przystąpiła, -----
  - d. przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na Inne IKZE prowadzone na rzecz osoby uprawnionej, -----
  - e. zamiana Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem, że Jednostki Uczestnictwa odkupywane, jak i nabywane, rejestrowane są na IKE albo IKZE Oszczędzającego,-----
  - f. przeniesienie środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na IKE do PPE, do którego przystąpił Oszczędzający; -----
- 35) Zwrot - wycofanie całości środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, a w przypadku gdy Oszczędzający gromadzi środki na podstawie umów zawartych z różnymi funduszami inwestycyjnymi, zarządzanymi przez Towarzystwo, całości środków zgromadzonych w tych funduszach, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty bądź Wypłaty transferowej.-----
- 36) Małe i Średnie Spółki - spółki nie wchodzące w skład indeksu WIG20.-----

## **Artykuł 2 [Fundusz] -----**

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty.-----
2. Fundusz może posługiwać się nazwą skróconą „KBC Akcji Małych i Średnich Spółek FIO”.-----
3. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu przepisów Ustawy, działającym na zasadach określonych w Ustawie oraz w niniejszym Statucie.-----
4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.-----
5. Fundusz w przypadku zawarcia z pracodawcą umowy o wnoszenie składek do Funduszu, może realizować pracownicze programy emerytalne w rozumieniu Ustawy o PPE.-----
6. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.-----
7. Fundusz nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa.-----

## **Artykuł 3 [Przedmiot działalności Funduszu] -----**

Przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych publicznie, w określone w Ustawie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe, w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszu i zgodnie z celem inwestycyjnym określonym w Statucie, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego.-----

## **Artykuł 4 [Organy Funduszu]-----**

1. Organem Funduszu jest KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 00-805 Warszawa, ul. Chmielna 85/87.-----
2. Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza nim i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.-----
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnionych jest dwóch członków zarządu Towarzystwa działających łącznie lub członek zarządu Towarzystwa działający łącznie z prokurentem.-----
4. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu.-----
5. Zarząd Towarzystwa może ustanawiać pełnomocników do dokonywania określonych czynności lub określonego rodzaju czynności.-----

6. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.-----

**Artykuł 5 [Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym Funduszu] -----**

Podmiotem zarządzającym portfelem inwestycyjnym Funduszu jest KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 00-805 Warszawa, ul. Chmielna 85/87.-----

**Artykuł 6 [Depozytariusz] -----**

1. Depozytariuszem prowadzącym rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu jest Kredyt Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8.-----
2. Depozytariusz działa w interesie Uczestników Funduszu, niezależnie od Towarzystwa.-----

**Artykuł 7 [Wpłaty do Funduszu przed jego rejestracją] -----**

Wpłaty do Funduszu tytułem dokonania zapisów na Jednostki Uczestnictwa zostały dokonane w terminach i w trybie określonych w przepisach Ustawy oraz zezwoleniu Komisji na utworzenie Funduszu. -----

**Artykuł 8 *Uchylony.* -----**

**Artykuł 9 [Rejestracja Funduszu] -----**

Fundusz nabył osobowość prawną z dniem wpisania do rejestru funduszy inwestycyjnych. -----

**ROZDZIAŁ II [Cel i zasady polityki inwestycyjnej Funduszu] .-----**

**Artykuł 10 [Cel inwestycyjny Funduszu] -----**

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe.
2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez lokowanie Aktywów Funduszu w akcje. Fundusz 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 Funduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.-----
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ale dołoży wszelkich starań do jego realizacji.-----

**Artykuł 11 [Kryteria doboru lokat]-----**

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz jest dążenie do realizacji celu inwestycyjnego Funduszu. W związku z powyższym: -----
  - 1) W odniesieniu do wszystkich dopuszczalnych kategorii lokat 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) Przy doborze akcji Fundusz będzie się kierował zasadą ograniczania ryzyka inwestycyjnego (dywersyfikacji), a także dążeniem do lokowania aktywów Funduszu głównie w akcje Małych i Średnich Spółek charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym niedowartościowaniem przy czym udział Małych i Średnich Spółek nie będzie niższy niż 60% Wartości Aktywów Netto Funduszu.-----
  - 3) Lokując Aktywa Funduszu 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. -----
  - 4) Lokując Aktywa 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.-----
- 5) Lokując Aktywa w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 12 ust. 1 pkt 6 - 8, 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. -----
- 6) W przypadku lokat Funduszu wskazanych w art. 13 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. 13 będzie obniżenie ryzyka inwestycyjnego lub zwiększenie stopy zwrotu całego portfela Funduszu. -----
2. Przy uwzględnieniu przyjętych w ust. 1 kryteriów doboru lokat, Aktywa portfela inwestycyjnego Funduszu mogą być lokowane do 100 /sto/ % wartości Aktywów Funduszu w akcje, przy czym udział akcji nie będzie, z zastrzeżeniem art. 14 ust. 5-6 w zw. z art. 11 ust. 3, niższy niż 70 /siedemdziesiąt/ % Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
3. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną Funduszu mogą spowodować znaczne zmiany wartości lokat Funduszu, o których mowa w ust. 2, możliwe jest czasowe wprowadzenie zmian w strukturze portfela Funduszu mające na celu ochronę Aktywów Funduszu i wartości Jednostki Uczestnictwa, polegające na czasowym zaniechaniu realizacji ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w 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. 42 ust. 1.-----

## **Artykuł 12 [Rodzaje lokat dokonywanych przez Fundusz] -----**

1. Fundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:-----
  - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie Członkowskim oraz w Republice Turcji na Istanbul Stock Exchange; -----
  - 2) 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 pkt 1, 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; -----
  - 3) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;-----
  - 4) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1) i 2), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i ich oszczędności oraz są:-----
    - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo członkowskie, lub-----
    - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi Prawem wspólnotowym, albo przez podmiot

- podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone Prawem wspólnotowym, lub-----
- c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt. 1);-----
  - 5) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt. 1), 2) i 4), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10 % wartości Aktywów Funduszu;-----
  - 6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;-----
  - 7) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;-----
  - 8) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli: -----
    - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,-----
    - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem, -----
    - c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym rozdziale, -----
    - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych. -----
2. Dokonywanie lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 6) - 8), jest możliwe pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji, o których mowa w ust. 1 pkt 8), może być zgodnie z ich statutem lub regulaminem zainwestowane łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.-----
3. *Uchylony.* -----

**Artykuł 13 [Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne] -----**

1. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim Unii Europejskiej, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie członkowskim oraz w Republice Turcji na Istanbul Stock Exchange. -----
2. W przypadku zawierania przez Fundusz, w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, umów których przedmiotem są instrumenty pochodne, Fundusz może zawierać takie umowy, jeżeli:-----
  - 1) przedmiotem zawartej umowy jest kontrakt terminowy futures, którego bazę stanowią uznane indeksy giełdowe, papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego i jeśli przedmiotowe papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego mogą stanowić przedmiot inwestycji Funduszu,-----
  - 2) celem zawierania takich umów jest ograniczenie kosztów transakcyjnych lub ryzyka niskiej płynności na rynku instrumentów bazowych oraz wykorzystanie nieefektywności wyceny kontraktów terminowych futures względem rynku instrumentów bazowych,-----
  - 3) przy dokonywaniu wyboru instrumentów pochodnych Fundusz uwzględnia takie kryteria jak: wysokość kosztów transakcyjnych, wielkość depozytu zabezpieczającego, płynność notowań, termin wygaśnięcia kontraktu oraz ryzyko niedopasowania wyceny kontraktu do wyceny instrumentu bazowego,---
  - 4) spełniony jest co najmniej jeden z poniższych warunków:-----
    - a) niższa płynność lub wielkość planowanej transakcji uniemożliwia zawarcie transakcji na rynku instrumentów bazowych na warunkach rynkowych,-----
    - b) ceny kontraktów terminowych futures umożliwiają zawarcie transakcji na korzystniejszych warunkach niż na rynku instrumentów bazowych,-----
    - c) udział sumy wartości bezwzględnych pozycji w kontraktach terminowych futures nie przekroczy 20% Wartości Aktywów Netto Funduszu.-----
3. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, a także pod warunkiem że:-----
  - a) stroną transakcji tymi instrumentami pochodnymi jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, podlegający nadzorowi

właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie; -----

b) *uchylony*; -----

c) *uchylony*; -----

d) z zastrzeżeniem lit. e, bazę dla tych instrumentów stanowią: -----

- indeksy giełdowe, -----

- dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, -----

- kursy walut - w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych, -----

- stopy procentowe - w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i w związku z aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań funduszu; -----

e) bazę dla tych instrumentów stanowią wyłącznie te instrumenty bazowe wskazane w pkt. d, które są podstawą kreacji instrumentów finansowych mogących być przedmiotem inwestycji Funduszu. -----

4. *Uchylony*. -----

#### **Artykuł 14 [Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne] -----**

1. Fundusz może lokować do 10 % wartości Aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów, w tym podmiotów należących do grupy kapitałowej, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu. -----

2. *Uchylony*. -----

3. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Funduszu 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 postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio do podmiotów należących do grupy kapitałowej. -----

4. *Uchylony*. -----

5. Fundusz może lokować do 100 % wartości aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmioty wymienione w ust. 5, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, może wynieść maksymalnie 100% wartości Aktywów Funduszu. -----
7. *Uchylony.*-----
8. Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 12 ust. 1 pkt 6), pkt. 7) oraz pkt 8) nie może przekraczać 10% wartości Aktywów Funduszu.-----
9. *Uchylony.* -----
10. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 30% Wartości Aktywów Netto Funduszu.-----
11. W przypadku przekroczenia przez Fundusz ograniczeń inwestycyjnych, o których mowa w niniejszym artykule oraz Ustawie, Fundusz jest obowiązany do dostosowania, niezwłocznie, stanu Aktywów Funduszu do wymagań określonych w tych przepisach, uwzględniając należycie interes Uczestników Funduszu. -----
12. W zakresie zawierania umów, których przedmiotem są prawa pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, Fundusz stosuje przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 2009 r. (Dz. U. Nr 17, poz. 87) w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. -----
13. O ile Statut Funduszu nie stanowi inaczej, do lokat Aktywów Funduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w przepisach Ustawy. -----
14. - 28. *Uchylone.* -----

**Artykuł 15 *Uchylony.*** -----

**Artykuł 16 *Uchylony.*** -----

**ROZDZIAŁ III [Uczestnicy Funduszu. Rejestr. Jednostki Uczestnictwa].** -----

## **Artykuł 17 [Uczestnicy Funduszu] -----**

1. Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, które dokonają pierwszej wpłaty do Funduszu w wysokości nie niższej niż 500 złotych.-----
2. Towarzystwo jest uprawnione do żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa nabytych na podstawie zapisów na Jednostki Uczestnictwa w ramach wpłat do Funduszu przed jego rejestracją. -----
3. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 złotych.-----
4. Kwota minimalnej wpłaty może być obniżona w stosunku do kwot określonych w ust. 1 i 3 w przypadku:-----
  - 1) dokonywania wpłat w ramach PPE, programów oszczędnościowych lub w ramach gromadzenia oszczędności na IKE lub IKZE;-----
  - 2) podjęcia takiej decyzji przez Fundusz w odniesieniu do wszystkich Uczestników Funduszu, przy czym kwota wpłaty nie może być niższa od 50 złotych.-----
5. Obniżenie kwoty minimalnej wpłaty, o którym mowa w ust. 4 powyżej, może być dokonane w każdym czasie na czas określony albo nieokreślony.-----
6. Obniżenia kwoty minimalnej wpłaty, o którym mowa w ust. 4 pkt 1) dokonuje się w stosunku do wpłat w ramach PPE, programów oszczędnościowych, IKE lub IKZE utworzonych po dniu obniżenia - w przypadku obniżenia na czas nieokreślony, albo w okresie, w którym obowiązuje obniżenie - w przypadku obniżenia dokonanego na czas określony.-----
7. Obniżenia kwoty minimalnej wpłaty, o którym mowa w ust. 4 pkt 2) dokonuje się w stosunku do wszystkich wpłat, z wyjątkiem wpłat dokonywanych w ramach PPE, programów oszczędnościowych, na IKE lub IKZE.-----
8. O obniżeniu kwoty minimalnej wpłaty Fundusz poinformuje Uczestników poprzez umieszczenie ogłoszeń w widocznym miejscu w siedzibie Towarzystwa, oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz na stronie internetowej Towarzystwa ([www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)).-----

## **Artykuł 18 [Sposób dokonywania czynności prawnych] -----**

1. Osoby fizyczne mogą dokonywać czynności związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa:-----

- 1) osobiście - w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych lub w przypadku osoby, która ukończyła 16 lat i przystępuje do IKE lub IKZE,-----
  - 2) wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego - w przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych,-----
  - 3) wyłącznie przez jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności - na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego - w przypadku osoby fizycznej nie mającej zdolności do czynności prawnych.-----
2. Osoby prawne i jednostki organizacyjne nie mające osobowości prawnej mogą dokonywać czynności związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez organ je reprezentujący, pełnomocnika lub inne osoby upoważnione do ich reprezentowania, zgodnie z zakresem określonym w stosownych dokumentach.-----
  3. Oświadczenia woli składane w związku z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Funduszu mogą być składane za pomocą internetu, o ile Dystrybutor lub Towarzystwo udostępnią tego rodzaju usługę. -----

#### **Artykuł 19 [Świadczenia na rzecz Uczestnika Funduszu] -----**

1. Fundusz oferuje Uczestnikom możliwość zrealizowania na ich rzecz świadczenia dodatkowego na warunkach opisanych w ustępach poniższych.-----
2. Świadczenie dodatkowe realizowane jest przez Fundusz na rzecz Uczestników, którzy zobowiązali się indywidualnie lub w ramach grupy Uczestników, o której mowa w ust. 3, do zainwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa Funduszu. -----
3. Grupą Uczestników w rozumieniu niniejszego Statutu są Uczestnicy w liczbie co najmniej dwóch powiązani ze sobą kapitałowo w ramach spółki prawa handlowego lub poprzez wspólny podmiot świadczący na rzecz wszystkich Uczestników z grupy usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. -----
4. Warunkiem przyznania przez Fundusz świadczenia, o którym mowa w ust. 1, jest zawarcie przez Uczestnika albo grupę Uczestników Umowy z Funduszem o

realizację świadczeń dodatkowych. W przypadku grupy Uczestników, Umowę zawiera ich reprezentant na podstawie udzielonego przez pozostałych Uczestników grupy pełnomocnictwa, którego dokument stanowi załącznik do Umowy. -----

5. Umowa z Funduszem, o której mowa w ust. 4, określa w szczególności:-----
- 1) Uczestnika albo grupę Uczestników, okres obowiązywania umowy oraz długość poszczególnych okresów rozliczeniowych, -----
  - 2) wartość minimalnych znacznych środków za jakie Uczestnik albo grupa Uczestników nabędzie Jednostki Uczestnictwa Funduszu oraz Rejestry Uczestnika albo odpowiednio Rejestry Uczestników grupy w Funduszu, na których gromadzone będą w/w środki z zastrzeżeniem, iż wartość znacznych środków w Funduszu nie może być niższa niż 500.000 zł. dla indywidualnego Uczestnika oraz 1.000.000 zł dla Uczestników grupy łącznie, -----
  - 3) numery rejestrów lub subrejestrów w innych funduszach utworzonych przez Towarzystwo, na których gromadzone będą środki, które Uczestnik albo odpowiednio Uczestnicy grupy zdecydowali się uwzględnić dla potrzeb ustalenia stawki świadczenia dodatkowego, -----
  - 4) wysokość stawki świadczenia dodatkowego ustaloną jako procentową część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem, przypadającą na zainwestowane przez Uczestnika albo odpowiednio grupę Uczestników Jednostki Uczestnictwa Funduszu, z zastrzeżeniem, że wysokość stawki świadczenia dodatkowego zależy może w szczególności od długości okresu rozliczeniowego, wartości minimalnych znacznych środków wskazanych w umowie lub wartości środków zainwestowanych przez Uczestnika albo odpowiednio grupę Uczestników w jednostki uczestnictwa wszystkich funduszy inwestycyjnych utworzonych przez Towarzystwo i zgromadzonych na rejestrach, o których mowa w pkt 3, -----
  - 5) sposób realizacji świadczenia dodatkowego z zastrzeżeniem, iż realizacja świadczenia dokonywana jest poprzez nabycie na Rejestrze Uczestnika, o którym mowa w pkt 2, za kwotę należnego mu świadczenia, Jednostek Uczestnictwa Funduszu po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia lub wypłatę kwoty świadczenia dodatkowego na rzecz Uczestnika na rachunek bankowy, na który zgodnie z danymi Uczestnika zawartymi w Rejestrze winny być przelewane środki pieniężne z tytułu umorzeń Jednostek Uczestnictwa

Funduszu. Realizacja świadczenia dodatkowego dla poszczególnych Uczestników grupy odbywa się według proporcji udziału środków zainwestowanych przez Uczestnika, o których mowa w pkt 2 do całości środków zainwestowanych przez grupę Uczestników w Funduszu. Świadczenie dodatkowe realizowane jest w terminie do 7 dnia roboczego miesiąca następującego bezpośrednio po miesiącu, w którym upłynął okres rozliczeniowy. -----

6. Z zastrzeżeniem ust. 7, świadczenie dodatkowe realizowane jest pod warunkiem, iż Uczestnik albo odpowiednio grupa Uczestników nabędzie Jednostki Uczestnictwa Funduszu łącznie na wskazanych w Umowie Rejestrach Uczestnika albo odpowiednio grupy Uczestników, o których mowa w ust. 5 pkt 2. najpóźniej po cenie z Dnia Wyceny będącego jednocześnie pierwszym dniem okresu rozliczeniowego za kwotę co najmniej minimalnych znacznych środków określonych w Umowie, a środki te utrzymywane będą w każdym dniu określonego w Umowie okresu rozliczeniowego. -----
7. Jeżeli w danym okresie rozliczeniowym aktywa Uczestnika albo odpowiednio grupy Uczestników, o których mowa w ust. 6 spadły poniżej minimalnej znacznej wartości środków określonej w Umowie, a jednocześnie Agent Transferowy zidentyfikuje w tym okresie rozliczeniowym zrealizowane choćby jedno zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa na dowolnym Rejestrze, o którym mowa w ust. 5 pkt 2, wówczas świadczenie dodatkowe za dany okres rozliczeniowy dla Uczestnika, a w przypadku grupy Uczestników dla każdego Uczestnika z grupy, nie przysługuje, a Agent Transferowy nie bada wpływu zmian wyceny wartości aktywów na spadek znacznych środków poniżej poziomu określonego w umowie.
8. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu za zarządzanie Funduszem pomniejszane jest o kwotę stanowiącą równowartość świadczeń dodatkowych zrealizowanych przez Fundusz z tytułu inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. -----
9. Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu z tytułu realizacji świadczenia dodatkowego to kwota świadczenia jest pomniejszana o kwotę podatku odprowadzonego przez Fundusz w imieniu tego Uczestnika” -----
10. Uprawnionymi do otrzymania świadczenia są także Uczestnicy Funduszu będący Uczestnikami programu oszczędnościowego utworzonego przez pracodawcę wspólnie z Funduszem lub Uczestnicy PPE, na zasadach określonych w odrębnej umowie z pracodawcą.-----

## **Artykuł 20 [Pełnomocnicy] -----**

1. Czynności związane z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane przez pełnomocnika, z zastrzeżeniem wewnętrznych przepisów Dystrybutora prowadzącego dystrybucję Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem internetu. -----
2. Pełnomocnictwo może być udzielone jako pełnomocnictwo:-----
  - 1) bez ograniczeń, które upoważnia do dokonywania wszelkich czynności zwykłego zarządu w takim samym zakresie jak mocodawca;-----
  - 2) rodzajowe lub szczególne, które upoważnia do dokonywania czynności wskazanych w jego treści.-----
3. Pełnomocnikiem może być osoba, która posiada pełną zdolność do czynności prawnych.-----
4. Przedstawiciel ustawowy może udzielić pełnomocnictwa do dokonywania czynności, o których mowa w ust. 2, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.-----
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, pełnomocnik nie może być umocowany do udzielania dalszych pełnomocnictw.-----
6. Osoba prawna będąca pełnomocnikiem może udzielić dalszych pełnomocnictw zatrudnionym przez siebie pracownikom. Upoważnionym w ten sposób pracownikom nie przysługuje prawo substytucji.-----
7. Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż dwóch pełnomocników.-----
8. Pełnomocnictwo powinno być udzielane i odwołane w formie pisemnej przed przedstawicielem Towarzystwa, Agenta Transferowego lub Dystrybutora, bądź z podpisem poświadczonym przez notariusza lub przez podmiot upoważniony przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, iż w przypadku Dystrybutora prowadzącego dystrybucję Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem internetu odwołanie pełnomocnictwa może nastąpić w formie elektronicznej. -----
9. Pełnomocnictwo udzielone lub odwołane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej powinno być poświadczane przez:-----
  - 1) podmiot umocowany do tego przez Towarzystwo,-----
  - 2) polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, przy czym w przypadku państw będących stroną Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r. (Dz.

U. z 2005 r., Nr 112, poz. 938), wymóg taki spełnia pełnomocnictwo poświadczane „apostille”.-----

10. Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego za wyjątkiem pełnomocnictw poświadczonych przez podmiot umocowany do tego przez Towarzystwo.-----
11. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania przez Fundusz odpowiedniej dyspozycji, nie później niż w terminie 7 dni roboczych od złożenia dokumentu pełnomocnictwa u Dystrybutora lub w Towarzystwie, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.-----
12. W przypadku, gdy Uczestnik Funduszu odwołał lub zmienił zakres pełnomocnictwa, a Fundusz nie został o tym fakcie skutecznie powiadomiony, wówczas Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody wynikłe z realizacji zleceń składanych przez pełnomocnika, który przekroczył zakres pełnomocnictwa lub działał bez umocowania. -----
13. W przypadku złożenia przez Uczestnika Funduszu i jego pełnomocnika sprzecznych zleceń, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki takich działań.-----
14. Udzielenie pełnomocnictwa do działania na wspólny Rejestr małżeński może być dokonane wyłącznie przez zgodne i jednoczesne oświadczenie małżonków. Do odwołania pełnomocnika dochodzi przez oświadczenie przynajmniej jednego z małżonków.-----

#### **Artykuł 21 [Rejestr Uczestników Funduszu] -----**

1. Agent Transferowy prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu, w ramach którego ewidencjonowane są następujące dane dotyczące Uczestnika Funduszu:-----
  - 1) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,-----
  - 2) liczba Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika,-----
  - 3) data nabycia, liczba i cena nabycia Jednostki Uczestnictwa,-----
  - 4) data odkupienia, liczba odkupionych Jednostek oraz kwota wypłacona Uczestnikowi za odkupione Jednostki,-----
  - 5) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika Funduszu,-----
  - 6) wzmianki o zastawie ustanowionym na Jednostkach Uczestnictwa,-----

- 7) informacje o blokadach Rejestru.-----
2. Fundusz zbywając osobie dokonującej wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa po raz pierwszy przynajmniej część Jednostki, nadaje jej numer identyfikacyjny w Rejestrze Uczestników. -----
  3. Uczestnik Funduszu zachowuje numer identyfikacyjny w Rejestrze Uczestników również po odkupieniu od niego przez Fundusz wszystkich Jednostek Uczestnictwa, chyba że złoży on dyspozycję zamknięcia Rejestru. W przypadku odkupienia przez Fundusz od jego Uczestnika wszystkich Jednostek Uczestnictwa, Fundusz, po 60 dniach od dnia odkupienia, może zamknąć Rejestr, chyba że Uczestnik zażąda wcześniejszego zamknięcia Rejestru. W takim przypadku Fundusz nie przesyła Uczestnikowi informacji o zamknięciu Rejestru.--

#### **Artykuł 22 [Wspólny Rejestr małżeński] -----**

1. Z wyłączeniem IKE i IKZE, osoby pozostające w związku małżeńskim, których majątek objęty jest wspólnością majątkową mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na swój wspólny Rejestr małżeński. -----
2. Małżonkowie, o których mowa w ust. 1, otwierając wspólny Rejestr małżeński, składają oświadczenie o znajomości zasad dotyczących zarządu majątkiem wspólnym, określonych w przepisach ustawy z dnia 25 lutego 1964 roku Kodeks rodzinny i opiekuńczy (Dz. U. Nr 9, poz. 59 z późn. zm.) w szczególności o zasadach dokonywania sprzeciwu wobec czynności zarządu majątkiem wspólnym zamierzonej przez drugiego małżonka oraz skutkach niezłożenia sprzeciwu w sposób przewidziany w przepisach ustawy Kodeks rodzinny i opiekuńczy.-----
3. Ponadto małżonkowie, o których mowa w ust. 1 zobowiązani są do:-----
  - 1) wskazania wspólnego adresu, na który przesyłane będą potwierdzenia zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,-----
  - 2) zawiadomienia Funduszu o ustaniu wspólności majątkowej, złożone w formie pisemnej w siedzibie Funduszu, Towarzystwa lub za pośrednictwem Dystrybutora lub Agenta Transferowego.-----
4. Na podstawie pisemnej dyspozycji małżonków Fundusz może przekształcić wspólny Rejestr małżeński w Rejestry indywidualne małżonków.-----

### **Artykuł 23 [Blokada Rejestru] -----**

1. Fundusz może dokonać, na żądanie Uczestnika Funduszu, blokady części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń dotyczących odkupienia, zamiany i transferu zablokowanych Jednostek Uczestnictwa.-----
2. Blokada powstaje i ustaje z chwilą otrzymania przez Fundusz odpowiedniej dyspozycji lub z upływem terminu określonego przez Uczestnika Funduszu.-----
3. Od dnia złożenia dyspozycji blokady lub zniesienia blokady Rejestru do dnia wykonania dyspozycji nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.-----

### **Artykuł 24 [Jednostki Uczestnictwa] -----**

1. Jednostki Uczestnictwa w Funduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe Uczestnika Funduszu określone Ustawą i Statutem.-----
2. Jednostka Uczestnictwa nie może być zbyta przez Uczestnika Funduszu na rzecz osób trzecich.-----
3. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu.-----
4. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń i dokonuje ich odkupienia na żądanie Uczestnika Funduszu.-----
5. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.-----
6. Jednostki Uczestnictwa są umarzane z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez Fundusz.-----
7. Fundusz zastrzega sobie prawo do dokonania podziału Jednostki Uczestnictwa na równe części tak, aby całkowita wartość Jednostek Uczestnictwa powstałych po podziale odpowiadała wartości Jednostki Uczestnictwa przed podziałem. Fundusz informuje o zamiarze podziału Jednostki Uczestnictwa co najmniej na dwa tygodnie przed datą podziału, w sposób określony w Artykule 42 ust. 1. -----
8. Uczestnicy PPE, Uczestnicy IKE i Uczestnicy IKZE uprawnieni są do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz do składania innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających odpowiednio z Ustawy o PPE oraz umów składających się na PPE, którego są uczestnikami lub z Ustawy o IKE i IKZE oraz Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE.-----

9. W razie śmierci Uczestnika, Fundusz jest obowiązany na żądanie: -----
- 1) osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika - odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika zapisane w Rejestrze, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia,-----
  - 2) osoby, którą Uczestnik wskazał w stosownym oświadczeniu woli złożonym pisemnie Funduszowi - odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika zapisane w Rejestrze do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią Uczestnika dwudziestokrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszane przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz nieprzekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze Uczestnika, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia. -----
10. Kwoty oraz Jednostki Uczestnictwa niewykupione przez Fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w ust. 9, nie wchodzą do spadku po Uczestniku.-----
11. Dyspozycja, o której mowa w ust. 9 pkt 2, może być w każdym czasie przez Uczestnika zmieniona lub odwołana. -----

#### **Artykuł 25 [Zastaw na Jednostkach Uczestnictwa] -----**

1. Jednostki Uczestnictwa, w tym Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane na IKE lub IKZE, mogą być przedmiotem zastawu. -----
2. Ustanowienie zastawu następuje na wniosek zastawcy po przedstawieniu umowy zastawu i staje się skuteczne z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu w Rejestrze.-----
3. Zaspokojenie zastawnika następuje w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz, na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym, z zastrzeżeniem ust. 4.-----
4. Zaspokojenie zastawnika nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z przepisami ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871, z późn. zm.).

W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.-----

5. Zastawca nie może bez zgody zastawnika zgłosić Funduszowi żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa obciążonych zastawem przed datą wymagalności wierzytelności.-----
6. Zastawca może zgłosić Funduszowi żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa obciążonych zastawem z chwilą upływu terminu wymagalności wierzytelności nim zabezpieczonej. Wypłata na rzecz zastawcy środków pieniężnych z tytułu odkupienia tych jednostek przez Fundusz nastąpi po przedstawieniu pokwitowania wierzyciela potwierdzającego wygaśnięcie wierzytelności obciążonej zastawem.-----
7. Przedmiotem zastawu mogą być wszystkie lub część Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE lub IKZE. -----
8. W zakresie nie uregulowanym w ust. 2 - 7 do zastawu na Jednostkach Uczestnictwa stosuje się przepisy Kodeksu cywilnego.-----

**Artykuł 26 [Potwierdzenia] -----**

1. Uczestnik Funduszu otrzymuje pisemne potwierdzenie nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które określa w szczególności:-----
  - 1) datę wystawienia potwierdzenia,-----
  - 2) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,-----
  - 3) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,-----
  - 4) nazwę Funduszu,-----
  - 5) liczbę i wartość zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa,-----
  - 6) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa,-----
  - 7) w przypadku IKE lub IKZE dodatkowo informacje określone w Regulaminie IKE i IKZE.-----
2. Fundusz przesyła Uczestnikowi Funduszu potwierdzenia, o których mowa w ust. 1, niezwłocznie po ich sporządzeniu przez Agenta Transferowego. Uczestnik Funduszu może uzgodnić z Funduszem, inne niż określone w zdaniu poprzedzającym, zasady doręczania potwierdzeń, szczególnie w zakresie terminów ich doręczania lub ich osobistego odbioru. W przypadku wskazania przez Uczestnika innego niż określony w zdaniu pierwszym terminu doręczania

potwierżeń, Fundusz niezwłocznie przesyła Uczestnikowi potwierdzenie otwarcia Rejestru.-----

3. Fundusz może, za zgodą Uczestnika, przysyłać potwierdzenia, o których mowa w ust. 1 za pośrednictwem poczty elektronicznej. W takim przypadku przesłanie potwierdzenia wywołuje takie same skutki prawne, co potwierdzenie wysłane pocztą.-----
4. Wszelkie zawiadomienia wystosowane na podstawie niniejszego Statutu będą doręczane listownie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na ostatni wskazany przez Uczestnika adres do korespondencji lub adres poczty elektronicznej, z zastrzeżeniem, iż Uczestnik nie może wskazać jako adresu korespondencyjnego adresu: Towarzystwa, Depozytariusza, KBC Securities N.V. (S.A.) Oddział w Polsce lub ich placówek. Zawiadomienie będzie uznane za doręczone po upływie 14 dni od dnia wysłania zawiadomienia.-----
5. Po otrzymaniu potwierdzenia, w interesie Uczestnika Funduszu leży sprawdzenie prawidłowości danych zawartych w potwierdzeniu oraz niezwłoczne pisemne poinformowanie Funduszu za pośrednictwem Agenta Transferowego o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach.-----
6. Uczestnikom programów oszczędnościowych, o których mowa w art. 33, Fundusz dostarcza zbiorcze zestawienia realizacji nabycia Jednostek Uczestnictwa w okresach półrocznych, zgodnie z postanowieniami art. 33 ust. 2.-----
7. Uczestnikom programów oszczędnościowych, o których mowa w art. 33 ust. 4 potwierdzenia mogą być przysyłane za pośrednictwem pracodawcy lub innego podmiotu, będącego ich pełnomocnikiem w zakresie odbioru tych potwierżeń.-----
8. Uczestnikom PPE, Uczestnikom IKE lub Uczestnikom IKZE Fundusz przesyła zbiorcze potwierdzenia, o których mowa w ust. 1 w sposób i terminach określonych w umowach składających się na PPE, Umowie o prowadzenie IKE lub Umowie o prowadzenie IKZE.-----

#### **ROZDZIAŁ IV [Nabywanie, odkupywanie, zamiana Jednostek Uczestnictwa. Transfer. Reinwestycja].-----**

##### **Artykuł 27 [Nabywanie Jednostek Uczestnictwa] -----**

1. Szczegółowe zasady i warunki nabywania Jednostek Uczestnictwa zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 40 ust. 1 Statutu.-----
2. Nabycie Jednostek Uczestnictwa wymaga wpłaty środków pieniężnych i złożenia stosownego oświadczenia woli - zlecenie nabycia, z zastrzeżeniem, iż złożenie oświadczenia w zakresie otwarcia pierwszego Rejestru wymaga formy pisemnej.
3. 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 prowadzony na imię Funduszu u Depozytariusza, podając przynajmniej następujące dane: swoje imię i nazwisko lub firmę (nazwę), nazwę Funduszu, numer Rejestru albo numer REGON i numer rachunku bankowego wskazany przez Fundusz. Przekazanie środków na rachunek prowadzony na imię Funduszu 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. -----
4. Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż siedem dni kalendarzowych po dokonaniu wpłaty środków na Jednostki Uczestnictwa. Przez dzień dokonania wpłaty środków rozumie się dzień dokonania wpłaty środków u Dystrybutora lub dzień uznania wpłaty na rachunku bankowym Funduszu u Depozytariusza w przypadku dokonywania wpłat bezpośrednich na rachunek bankowy Funduszu. -----
5. W przypadku, gdy Fundusz otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informację od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych w Dniu Wyceny Uczestnik nabywa Jednostki Uczestnictwa w następnym Dniu Wyceny po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z Dnia Wyceny, w którym następuje nabycie.-----

6. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny. Z zastrzeżeniem art. 31 ust. 1, 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.-----
7. Obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabelach Opłat ustalanych przez Towarzystwo albo Dystrybutorów, w zależności od postanowień stosownych umów dystrybucyjnych. Do wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa stosuje się Tabelę Opłat obowiązującą w Towarzystwie albo u Dystrybutora, za pośrednictwem którego nastąpiło pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na tym Rejestrze. Informacje na temat aktualnie obowiązujących stawek opłaty manipulacyjnej zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu i skrócie tego prospektu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 40 ust. 1 Statutu. Tabela Opłat obowiązująca u Dystrybutora albo w Towarzystwie określa stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa i udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie poprzez jej umieszczenie w widocznym miejscu, a także na stronie internetowej Towarzystwa: [www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl). W przypadku prowadzenia dystrybucji Jednostek Uczestnictwa przez Towarzystwo za pośrednictwem osób fizycznych, o których mowa w art. 33 ust. 1 Ustawy uprawnionych do pośredniczenia w dystrybucji Jednostek Uczestnictwa na podstawie zawartych z Towarzystwem umów zlecenia lub innych umów o podobnym charakterze Tabela Opłat udostępniana jest również każdorazowo przez te osoby fizyczne. -----
8. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 4%. -----
9. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów Funduszu z przyczyn od niego niezależnych. -----

10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy. -----
11. Fundusz może także zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa jeżeli wartość Aktywów Netto Funduszu przekroczy 300.000.000 złotych (trzysta milionów) -----
12. Ponowne rozpoczęcia zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa rozpoczyna się w najbliższym dniu roboczym przypadającym po Dniu Wyceny, w którym Wartość Aktywów Netto Funduszu wynosić będzie nie więcej niż 250.000.000 złotych (dwieście pięćdziesiąt milionów).-----
13. O zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa w przypadku, o którym mowa w ust. 11 oraz o rozpoczęciu zbywania Jednostek uczestnictwa w sytuacji, o której mowa w ust. 12, Fundusz poinformuje w trybie art. 42 ust. 1.-----

#### **Artykuł 28 [Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa] -----**

1. Szczegółowe zasady i warunki odkupywania Jednostek Uczestnictwa zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 40 ust. 1 Statutu.-----
2. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny.-----
3. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupionych Jednostek oraz kwoty należnej z tytułu odkupienia według ceny odkupienia w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie. Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Funduszowi w Dniu Wyceny Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z następnego Dnia Wyceny. Fundusz dokonuje niezwłocznie wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie wcześniej jednak niż następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.-----
4. Niezależnie od postanowień ust. 3 okres od dnia doręczenia Funduszowi lub Dystrybutorowi żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia ich odkupienia nie może przekroczyć 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.-----

5. Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz może pobierać opłatę manipulacyjną zwiększającą wysokość jego aktywów. Wysokość i warunki pobierania opłaty ustala Towarzystwo, przy czym maksymalna stawka opłaty ustalanej przez Towarzystwo i pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa od każdej dokonywanej wypłaty wynosi 4%.-----
6. 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, w stosunku do kwot stawianych do jego dyspozycji zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu o kwotę odprowadzanego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.-----
7. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie jeżeli:-----
  - 1) w okresie ostatnich 2 tygodni suma wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów Funduszu;-----
  - 2) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.-----
8. W przypadkach, o których mowa w ust. 7, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję:-----
  - 1) odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nie dłuższy jednak niż 2 miesiące;-----
  - 2) Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nie dłuższym niż 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.-----

#### **Artykuł 29 [Zamiana] -----**

1. Uczestnik Funduszu na podstawie zlecenia, może żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu (fundusz źródłowy) z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, jednostek uczestnictwa w innym funduszu (fundusz docelowy) zarządzanym przez Towarzystwo (zamiana), z zastrzeżeniem ust. 2. -----
2. Zamiana jest możliwa o ile rejestr aktywów funduszu źródłowego i rejestr aktywów funduszu docelowego prowadzony jest przez tego samego Depozytariusza oraz

Rejestr Uczestników funduszu źródłowego i Rejestr Uczestników funduszu docelowego prowadzony jest przez tego samego Agenta Transferowego.-----

3. Szczegółowe zasady i warunki dokonywania zamiany Jednostek Uczestnictwa zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 40 ust. 1 Statutu.-----
4. Zamiana podlega opłacie w przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa do funduszu docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej. W przypadku, gdy zamiana Jednostek Uczestnictwa następuje do funduszu docelowego o niższej lub równej stawce opłaty manipulacyjnej, opłata nie jest pobierana.-----
5. Uczestnik IKE może dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu na jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych prowadzących IKE zarządzanych przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem ust. 2.-----
6. Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota uzyskana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa funduszu źródłowego jest pomniejszana w stosunku do kwot, za które nabywane są jednostki uczestnictwa funduszu docelowego zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu o kwotę odprowadzanego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.-----

### **Artykuł 30 [Transfer] -----**

1. Transfer Jednostek Uczestnictwa, polega na przeniesieniu Jednostek Uczestnictwa będących w posiadaniu Uczestnika pomiędzy Rejestrami Uczestnika prowadzonymi w Funduszu, bez dokonywania odkupienia i nabycia Jednostek Uczestnictwa.-----
2. Dokonanie transferu Jednostek Uczestnictwa możliwe jest, w szczególności:-----
  - 1) w przypadku nie dotrzymania warunków PPE - pomiędzy Rejestrem prowadzonym w ramach PPE a Rejestrem Uczestnika,-----
  - 2) w przypadku nie dotrzymania warunków programu oszczędnościowego - pomiędzy Rejestrem prowadzonym w ramach programu oszczędnościowego a Rejestrem Uczestnika,-----
  - 3) w przypadku wyrażenia przez spadkobiercę woli kontynuowania uczestnictwa w Funduszu - pomiędzy Rejestrem spadkodawcy a Rejestrem spadkobiercy,---

- 4) w przypadku ustania małżeńskiej wspólności majątkowej i wyrażeniu woli kontynuowania uczestnictwa w Funduszu po ustaniu wspólności majątkowej - pomiędzy wspólnym rejestrem małżeńskim a Rejestrem Uczestnika,-----
  - 5) w przypadku przekształcenia Rejestru indywidualnego Uczestnika we wspólny Rejestr małżeński, -----
  - 6) w przypadku przekształcenia wspólnego Rejestru małżeńskiego w Rejestr indywidualny Uczestnika. -----
3. Szczegółowe zasady i warunki dokonywania transferu Jednostek Uczestnictwa zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 40 ust. 1 Statutu.-----

### **Artykuł 31 [Reinwestycja] -----**

1. Reinwestycja polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości kwoty wszystkich odkupień dokonanych w okresie 60 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia w ramach reinwestycji. Od nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji nie jest pobierana opłata manipulacyjna.-----
2. 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. -----
3. Złożenie dyspozycji zamknięcia danego Rejestru powoduje utratę prawa do reinwestycji.-----
4. Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to maksymalna kwota reinwestycji, o której mowa w ust. 1, równa jest kwocie odkupień przed pomniejszeniem jej o należny podatek.-----

### **Artykuł 32 [Składanie dyspozycji za pomocą telefonu, telefaksu lub internetu] --**

Szczegółowe zasady i warunki składania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub internetu zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 40 ust. 1 Statutu. ----

**Artykuł 33 [Programy oszczędnościowe] -----**

1. Fundusz może zbywać Jednostki Uczestnictwa w ramach programów oszczędnościowych.-----
2. Przystąpienie do programu oszczędnościowego następuje poprzez zawarcie przez Uczestnika stosownej umowy, w której deklaruje on inwestowanie do Funduszu zadeklarowanych kwot i akceptuje warunki uczestnictwa w tym programie zawarte w regulaminie programu oszczędnościowego, o którym mowa w ust. 3 oraz wyraża zgodę na sporządzanie i dostarczanie w okresach półrocznych zbiorczych zestawień realizacji nabycia Jednostek Uczestnictwa.-----
3. Regulamin programu oszczędnościowego zawiera w szczególności: czas trwania programu, terminy i wysokość poszczególnych wpłat, w tym wysokość wpłat minimalnych, zasady dokonywania płatności, zasady zmiany warunków programu i informowania o tych zmianach, zasady pobierania opłat związanych z nabywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa w ramach programu, w tym zasady obniżania lub zwalniania z ponoszenia tych opłat, a także zasady pobierania innych opłat związanych z uczestnictwem w programie, w tym opłat administracyjnych, jeżeli warunki programu je przewidują, a także zasady ich obniżania, zwalniania z ich ponoszenia lub zwrotu.-----
4. Umowy, o których mowa w ust. 2 mogą być także zawierane przez pracodawców na rzecz ich pracowników. -----

**Artykuł 34 [Zasady prowadzenia Indywidualnych Kont Emerytalnych. Zasady prowadzenia od 1 lutego 2012 r. Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego] -----**

1. Fundusz może zbywać Jednostki Uczestnictwa w ramach prowadzenia IKE i IKZE. -----
2. Warunkiem zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach prowadzenia IKE lub IKZE jest zawarcie przez osobę zamierzającą gromadzić środki na IKE lub IKZE Umowy z Funduszem o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE. -----
3. Osoby uprawnione do zawarcia Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE oraz gromadzenia oszczędności na IKE lub IKZE określają przepisy Ustawy o IKE i IKZE obowiązujące w dniu zawarcia Umowy. Osobami

- uprawnionymi do zawarcia Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE są osoby fizyczne, które ukończyły 16 lat. -----
4. Regulamin IKE i IKZE stanowiący integralną część Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE określa zasady funkcjonowania IKE lub IKZE, w tym obowiązki i uprawnienia Funduszu oraz Uczestnika IKE lub Uczestnika IKZE, w związku z gromadzeniem oszczędności na IKE lub IKZE. Określa on w szczególności: -----
- 1) kwestie warunków gromadzenia oszczędności na IKE lub IKZE, -----
  - 2) sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących oszczędności gromadzonych na IKE lub IKZE, -----
  - 3) sposób postępowania Funduszu, w przypadku gdy suma wpłat dokonanych przez Uczestnika IKE lub Uczestnika IKZE w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość wpłat dopuszczalnych przez Ustawę o IKE i IKZE, -----
  - 4) zakres, częstotliwość i formę informowania Uczestnika IKE lub Uczestnika IKZE o środkach zgromadzonych na IKE lub IKZE, -----
  - 5) terminy dokonania Wypłaty, w tym wypłaty w ratach, Wypłaty transferowej, Zwrotu oraz Częściowego zwrotu, -----
  - 6) zasady dokonywania wpłat na IKE lub IKZE, w tym wysokość wpłat minimalnych, -----
  - 7) warunki wypłaty w ratach, -----
  - 8) zasady zmiany warunków Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE i informowania o tych zmianach, -----
  - 9) zasady pobierania opłat manipulacyjnych - opłat związanych z nabywaniem, odkupywaniem i zamianą Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE lub IKZE, w tym zasady obniżania lub zwalniania z ponoszenia tych opłat, -----
  - 10) okres wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE. -----
5. Regulamin IKE i IKZE dostępny jest w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej Towarzystwa ([www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)). -----
6. Osoba zamierzająca zostać Uczestnikiem IKE przed zawarciem Umowy o prowadzenie IKE obowiązana jest złożyć oświadczenie, iż: -----
- 1) nie gromadzi środków na IKE prowadzonym przez inne niż fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo instytucje finansowe, oraz że w

- danym roku kalendarzowym nie dokonała wypłaty transferowej z uprzednio posiadanego IKE do programu emerytalnego albo posiada IKE prowadzone przez inną niż Towarzystwo instytucję finansową, podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona Wpłaty transferowej; -----
- 2) zapoznała się z ograniczeniami związanymi z gromadzeniem oszczędności na IKE, w tym w szczególności związanymi z wysokością dopuszczalnych wpłat na IKE, liczbą posiadanych IKE, następstwach odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE. Osobie tej udziela się pouczenia o konsekwencjach przekroczenia ograniczeń przewidzianych w Ustawie o IKE i IKZE, zgodnie z obowiązującymi przepisami Ustawy o IKE i IKZE w dniu zawarcia Umowy o prowadzenie IKE. -----
7. Osoba zamierzająca zostać Uczestnikiem IKZE przed zawarciem Umowy o prowadzenie IKZE obowiązana jest złożyć oświadczenie, iż: -----
- 1) nie gromadzi środków na IKZE prowadzonym przez inne niż fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo instytucje finansowe albo gromadzi środki na IKZE prowadzone przez inną niż Towarzystwo instytucję finansową, podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona Wpłaty transferowej; -----
- 2) zapoznała się z ograniczeniami związanymi z gromadzeniem oszczędności na IKZE, w tym w szczególności związanymi z wysokością dopuszczalnych wpłat na IKZE, liczbą posiadanych IKZE, następstwach odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKZE. Osobie tej udziela się pouczenia o konsekwencjach przekroczenia ograniczeń przewidzianych w Ustawie o IKE i IKZE, zgodnie z obowiązującymi przepisami Ustawy o IKE i IKZE w dniu zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE. -----
8. W Umowie o prowadzenie IKE lub Umowie o prowadzenie IKZE Oszczędzający może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE lub IKZE w przypadku jego śmierci. Wskazanie to może być w każdym czasie odwołane lub zmienione.-----
9. Jeżeli Oszczędzający wskazał kilka osób uprawnionych do otrzymania środków zgromadzonych na IKE lub IKZE po jego śmierci, a nie oznaczył ich udziału w tych środkach lub suma oznaczonych udziałów nie jest równa 1, uważa się, że

udziały tych osób są równe. W przypadku śmierci Oszczędzającego i jednej z osób, wskazanej jako uprawniona do otrzymania środków, udział, który był przeznaczony dla tej osoby, przypada w częściach równych pozostałym osobom wskazanym.-----

10. W przypadku braku osób wskazanych przez Oszczędzającego jako uprawnione do otrzymania środków z IKE lub IKZE w przypadku jego śmierci osobami uprawnionymi do tych środków są spadkobiercy Oszczędzającego.-----

11. Wypłata środków zgromadzonych na IKE może nastąpić wyłącznie:-----

1) na wniosek Oszczędzającego, po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunku: -----

a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych albo-----

b) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później, niż na 5 lat przed dniem złożenia przez Oszczędzającego wniosku o dokonanie Wypłaty;----

2) w przypadku śmierci Oszczędzającego - na wniosek osoby uprawnionej, o której mowa w ust. 8-10. -----

12. Wypłata środków zgromadzonych na IKE: -----

1) Oszczędzającym urodzonym do dnia 31 grudnia 1945 r. następuje na wniosek Oszczędzającego po spełnieniu warunku: -----

a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 3 dowolnych latach kalendarzowych albo-----

b) gdy ponad połowa wartości wpłat została dokonana nie później niż na 3 lata przed dniem złożenia przez Oszczędzającego wniosku o dokonanie Wypłaty; -----

2) Oszczędzającym urodzonym w okresie między 1 stycznia 1946 r. a 31 grudnia 1948 r. następuje na wniosek Oszczędzającego po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat bądź nabyciu wcześniejszych uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunku: -----

a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 4 dowolnych latach kalendarzowych albo -----

- b) gdy ponad połowa wartości wpłat została dokonana nie później niż na 4 lata przed dniem złożenia przez Oszczędzającego wniosku o dokonanie Wyплаты. -----
13. Wyплата środków zgromadzonych na IKZE może nastąpić wyłącznie: -----
- 1) na wniosek Oszczędzającego, po osiągnięciu przez niego wieku 65 lat oraz pod warunkiem dokonywania wpłat na IKZE co najmniej w 5 latach kalendarzowych; -----
  - 2) w przypadku śmierci oszczędzającego - na wniosek osoby uprawnionej, o której mowa w ust. 8-10. -----
14. Oszczędzający, który dokonał wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty z IKE lub IKZE nie może ponownie założyć IKE lub rozpocząć gromadzenia oszczędności na IKZE. -----
15. Wyплата transferowa środków zgromadzonych na IKE lub IKZE może być dokonana w sytuacjach wskazanych w art. 1 pkt 34 Części I Statutu. -----
16. Przedmiotem Wyплаты transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, z wyłączeniem przypadku gdy Uczestnik IKE lub Uczestnik IKZE dokonuje zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo prowadzącymi IKE lub IKZE Uczestnika oraz wyjątków określonych w Ustawie o IKE i IKZE. -----
17. Zasady dokonywania Wypłat i Wypłat transferowych określone są w Regulaminie IKE i IKZE. -----
18. Rozwiązanie Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE następuje po upływie terminu jej wypowiedzenia, w przypadku złożenia przez Oszczędzającego wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE w formie pisemnej. Złożenie zlecenia Zwrotu środków jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE i skutkuje jej rozwiązaniem oraz Zwrotem zgromadzonych środków, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wyплаты lub Wyплаты transferowej. -----
19. W przypadku Wyплаты lub Wyплаты transferowej środków zgromadzonych na IKE lub IKZE Umowa o prowadzenie IKE lub Umowa o prowadzenie IKZE zawarta z Funduszem ulega rozwiązaniu z dniem odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE lub IKZE. -----

20. W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE następuje Zwrot środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wyплаты lub Wyплаты transferowej. -----
21. Na równi ze Zwrotem, w tym także do celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKE lub IKZE na Rejestrze Oszczędzającego, jeżeli Umowa o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE wygasła, a nie zachodzą przesłanki do Wyплаты lub Wyплаты transferowej.----
22. W przypadku, gdy na IKE Oszczędzającego Fundusz przyjął Wypłatę transferową z pracowniczego programu emerytalnego, Fundusz przed dokonaniem Zwrotu, w ciągu 7 dni, licząc od dnia złożenia przez Oszczędzającego wypowiedzenia, przekazuje na rachunek bankowy wskazany przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych 30% sumy składek podstawowych (w rozumieniu Ustawy o PPE) wpłaconych do pracowniczego programu emerytalnego.-----
23. Zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku wskazanym w ust. 22 - także o kwotę wskazaną w ust. 22.
24. Częściowemu zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE w wysokości określonej we wniosku Oszczędzającego z uwzględnieniem należnego podatku.
25. Przedmiotem Zwrotu może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, a w przypadku, gdy Oszczędzający gromadzi środki w ramach IKE lub IKZE na podstawie umów zawartych z różnymi funduszami, przedmiotem Zwrotu jest całość środków zgromadzonych w ramach IKE lub IKZE w tych funduszach. Oszczędzający może wycofać część środków zgromadzonych na IKE na podstawie wniosku o Częściowy zwrot, z zastrzeżeniem, iż środki te pochodzą z wpłat na IKE. -----
26. Zwrot środków następuje także w następujących przypadkach:-----
- 1) gdy następuje likwidacja Funduszu a Oszczędzający nie spełnia warunków do Wyплаты lub Wyплаты transferowej, z uwzględnieniem ust. 27,-----
  - 2) gdy Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKE lub IKZE są przedmiotem zastawu, zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE lub IKZE jest traktowane jako Częściowy zwrot albo Zwrot. -----
27. Oszczędzający w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia o otwarciu likwidacji Funduszu powinien zawrzeć umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego lub indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego z innymi instytucjami finansowymi niż fundusze inwestycyjne zarządzane przez

Towarzystwo i dostarczyć potwierdzenie zawarcia umowy lub w przypadku przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego - dostarczyć potwierdzenie przystąpienia do tego pracowniczego programu emerytalnego, w celu dokonania Wyплаты transferowej. W przypadku niedopełnienia powyższych obowiązków, jeżeli Oszczędzający nie spełnia warunków do Wyплаты, następuje Zwrot środków przyznanych w ramach likwidacji Funduszu. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych powoduje, że Oszczędzający będzie posiadał jednostki uczestnictwa zapisane na indywidualnych kontach emerytalnych lub indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.-----

28. Zwrot środków zgromadzonych na IKE lub IKZE następuje przed upływem terminu wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE. -----
29. Łączna suma wpłat do wszystkich Subfunduszy lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo w roku kalendarzowym nie może przekroczyć maksymalnej kwoty wpłat na IKE lub IKZE dopuszczonych przez Ustawę o IKE i IKZE. Uczestnik IKE lub IKZE może dokonywać zamiany pomiędzy Subfunduszami lub funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo prowadzącymi IKE lub IKZE. -----
30. Towarzystwo pobiera w związku z prowadzeniem przez Fundusz IKE lub IKZE opłaty manipulacyjnej, o których mowa w art. 27 i 29 Statutu, zgodnie z obowiązującą u niego Tabelą Opłat. -----
31. Uczestnik IKZE jest zobowiązany niezwłocznie poinformować Fundusz o przekroczeniu limitu maksymalnej wysokości wpłat na IKZE w danym roku kalendarzowym. -----
32. W okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. Oszczędzający może przenieść środki zgromadzone na IKE na IKZE. Wartość przeniesionych środków stanowi wpłatę na IKZE. -----
33. Wpłata na IKZE, o której mowa w ust. 32, może podlegać odliczeniu od dochodu na zasadach i w trybie określonych w przepisach o podatku dochodowym od osób fizycznych. Nadwyżka ponad przysługujący Oszczędzającemu w roku podatkowym limit odliczenia podlega odliczeniu w latach następnych. W okresie

dokonywania odliczeń od dochodu środków przeniesionych z IKE na IKZE Oszczędzającemu nie przysługuje prawo dokonywania wpłat na IKZE.-----

## **Rozdział V [Częstotliwość dokonywania wyceny Aktywów Funduszu inwestycyjnego].-----**

### **Artykuł 35 [Częstotliwość dokonywania wyceny Aktywów Funduszu inwestycyjnego, ustalania wartości Aktywów Netto Funduszu inwestycyjnego oraz wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa]-----**

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, o której mowa w art. 28 ust. 6 Ustawy o rachunkowości, z zastrzeżeniem § 25 ust. 1 pkt 1 oraz § 26-28 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.-----
2. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny, pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.-----
3. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę Jednostek Uczestnictwa, które są w posiadaniu Uczestników Funduszu.-----
4. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami dokonanymi w tym Dniu Wyceny.-----
5. Fundusz publikuje i udostępnia do publicznej wiadomości informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa zgodnie z postanowieniami art. 42 ust. 1. -----
6. Aktywa Funduszu w danym Dniu Wyceny są ustalane według stanów i Wartości Aktywów Netto i zobowiązań w danym Dniu Wyceny przy zastosowaniu wartości składników lokat z danego Dnia Wyceny.-----
7. Wartość godziwą lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 w Dniu Wyceny.-----

### **Artykuł 36 [Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu]-----**

1. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu zostały opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 40 ust. 1 Statutu. -----
2. Metody i zasady, o których mowa w ust. 1 są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.-----

## **Rozdział VI [Dochody i koszty Funduszu]. -----**

### **Artykuł 37 [Dochody Funduszu] -----**

Dochodami Funduszu są przychody z lokat netto Funduszu lub zrealizowany zysk/strata ze zbycia lokat. Dochód osiągnięty z lokowania Aktywów Funduszu powiększa wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio wartość Jednostki Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca Uczestnikom swoich dochodów.-----

### **Artykuł 38 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----**

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem w wysokości nie wyższej niż 4% 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 Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.-----
2. Wysokość pobieranego wynagrodzenia, jest ustalana przez Towarzystwo.-----
3. Wynagrodzenie pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Funduszu, w terminie do 7 dnia następnego miesiąca.-----

### **Artykuł 39 [Pokrywanie kosztów działalności Funduszu] -----**

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 38, pokrywa wszelkie koszty działalności Funduszu, z wyłączeniem:-----
  - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Funduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Funduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Funduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Funduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Fundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi

przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 2,5% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny,-----

- 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Funduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Funduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Fundusz do wysokości 100.000 złotych,-----
  - 3) prowizji maklerskich i bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Funduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Funduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Fundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Funduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 2,5% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo.-----
  3. Koszty limitowane Funduszu 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 określonym przepisami prawa.-----
  5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Fundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków.-----

## **Rozdział VII [Obowiązki informacyjne Funduszu]. -----**

### **Artykuł 40 [Publikowanie i udostępnianie prospektów informacyjnych] -----**

1. Fundusz publikuje aktualny prospekt informacyjny i skrót tego prospektu oraz udostępnia aktualne informacje o wprowadzonych zmianach w prospekcie informacyjnym i skrócie tego prospektu na stronie internetowej Towarzystwa ([www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)).-----
2. Fundusz udostępnia bezpłatnie skrót prospektu informacyjnego oraz aktualne informacje o wprowadzonych zmianach w prospekcie informacyjnym i skrócie tego prospektu we wszystkich miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa wskazanych w prospekcie informacyjnym lub skrócie tego prospektu.-----

3. Na żądanie Uczestnika Funduszu, zgłoszone pisemnie na adres Towarzystwa, Fundusz przesyła prospekt informacyjny na adres korespondencyjny wpisany do Rejestru wraz z aktualnymi informacjami o wprowadzonych zmianach w prospekcie informacyjnym. Prospekty informacyjne mogą być, za zgodą Uczestnika Funduszu wysyłane także w formie zapisu elektronicznego na dyskietce lub płycie CD, a także pocztą elektroniczną.-----

#### **Artykuł 41 [Publikowanie i udostępnianie sprawozdań finansowych] -----**

1. Fundusz publikuje półroczne i roczne sprawozdanie finansowe na stronie internetowej Towarzystwa ([www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)).-----
2. Niezależnie od postanowienia ust. 1, Fundusz publikuje roczne sprawozdanie finansowe w trybie określonym w przepisach określających zasady prowadzenia rachunkowości funduszy inwestycyjnych.-----
3. Fundusz udostępnia roczne i półroczne sprawozdania finansowe we wszystkich miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa wskazanych w prospekcie informacyjnym lub skrócie tego prospektu.-----
4. Na żądanie Uczestnika Funduszu, zgłoszone pisemnie na adres Towarzystwa, Fundusz przesyła roczne i półroczne sprawozdanie finansowe na adres korespondencyjny wpisany do Rejestru. Sprawozdania finansowe mogą być, za zgodą Uczestnika Funduszu wysyłane także w formie zapisu elektronicznego na dyskietce lub płycie CD, a także pocztą elektroniczną.-----

#### **Artykuł 42 [Publikowanie i udostępnianie informacji o Funduszu] -----**

1. O ile Statut Funduszu nie stanowi inaczej, Fundusz publikuje i udostępnia do publicznej wiadomości ogłoszenia i informacje wymagane prawem i Statutem Funduszu, na stronach internetowych Towarzystwa ([www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)).-----
2. Informacje dotyczące przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, przekształcenia Funduszu oraz zamiaru połączenia Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym otwartym zarządzanym przez Towarzystwo są publikowane i udostępniane do publicznej wiadomości na stronach internetowych Towarzystwa ([www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)). Towarzystwo publikuje i udostępnia informacje o zamiarze połączenia Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym otwartym zarządzanym przez Towarzystwo oraz inne informacje, które zgodnie z właściwymi przepisami prawa winny zostać opublikowane w

dzienniku o zasięgu ogólnopolskim, w dzienniku „Parkiet”, a w przypadku zaprzestania jego publikacji w dzienniku „Puls Biznesu.”-----

3. *Uchylony.* -----
4. Fundusz publikuje i udostępnia do publicznej wiadomości informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, oraz cenie zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, na stronach internetowych Towarzystwa ([www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)), niezwłocznie po ich ustaleniu.-----

## **Rozdział VIII [Przyczyny rozwiązania i likwidacji Funduszu] .-----**

### **Artykuł 43 [Rozwiązanie i likwidacja Funduszu] -----**

1. Fundusz ulega rozwiązaniu , jeżeli: -----
  - 1) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo, -----
  - 2) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym bankiem umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu, -----
  - 3) Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej wartości 2.000.000, - zł. -----
2. Towarzystwo niezwłocznie opublikuje informację o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu na stronie internetowej, Towarzystwa ([www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)).-----
3. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego Aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. -----
4. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego. -----
5. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora. -----

## **Rozdział IX [Postanowienia i końcowe]. -----**

### **Artykuł 44 [Zmiany Statutu] -----**

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu. -----

2. Zezwolenia Komisji wymaga zmiana Statutu w zakresie wskazanym w art. 24 ust. 1 Ustawy. -----
3. Zmiany Statutu ogłaszane są na stronie internetowej Towarzystwa ([www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)), przy czym zmiany w zakresie, o których mowa w ust. 2 Towarzystwo ogłasza po uzyskaniu zgody Komisji.-----
4. Zmiany Statutu Funduszu wchodzi w życie w terminach określonych art. 24 Ustawy. -----

**Artykuł 45 [Kwestie nieuregulowane w Statucie] -----**

W kwestiach nieuregulowanych w Statucie stosuje się przepisy Ustawy i Kodeksu Cywilnego. -----