

STATUT
KBC PARASOL FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
CZĘŚĆ I - FUNDUSZ
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, Rejestr oraz dla każdego Subfunduszu Subrejestr, a także podmiot, który na podstawie umowy z Funduszem prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu, Rejestr oraz dla każdego Subfunduszu Subrejestr, oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu;-----
- 2) **Aktywa Funduszu lub Aktywa** - mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat do poszczególnych Subfunduszy, środki pieniężne, prawa nabyte na rzecz Subfunduszy oraz pożytki z tych praw;-----
- 3) **Aktywa Subfunduszu** – mienie Subfunduszu, obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat do Subfunduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Subfundusz oraz pożytki z tych praw;-----
- 4) **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;-----
- 4a) **Częściowy zwrot** - wycofanie części środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wyплаты bądź Wyплаты transferowej; -----
- 5) **Depozytariusz** - Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8;----
- 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) **Dzień Wyceny** - każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu, Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto

Subfunduszu, ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa;-----

- 8) **Efektywna stopa procentowa** - stopa, przy zastosowaniu której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych ze składnikiem lokat lub zobowiązań Funduszu i Subfunduszu przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu zapadalności lub wymagalności, a w przypadku składników o zmiennej stopie procentowej - do najbliższego terminu oszacowania przez rynek poziomu odniesienia, stanowiącego wewnętrzną stopę zwrotu składnika Aktywów lub zobowiązania w danym okresie;-----
- 9) **Fundusz** - KBC PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty;-----
- 10) **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;-----
- 10a) **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;-----
- 11) **Inne IKE** - indywidualne konto emerytalne, w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE, prowadzone dla Oszczędzającego przez inną instytucję finansową niż Fundusz;-
- 11a) **Inne IKZE** - indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego, w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE, prowadzone dla Oszczędzającego przez inną instytucję finansową niż Fundusz;-----
- 12) **Jednostka Uczestnictwa** lub **Jednostka** - prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto danego Subfunduszu;-----
- 13) **Komisja** lub **KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego;-----
- 14) **Państwo członkowskie** - państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej;-----
- 15) **PPE** - pracowniczy program emerytalny utworzony na zasadach określonych w Ustawie o PPE, prowadzony w formie umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu;-----
- 16) **Ustawa o rachunkowości** – ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.);-----
- 17) *Uchylony*.-----

- 18) **Prawo wspólnotowe** - akty prawne wydawane przez instytucje i organy Unii Europejskiej;-----
- 19) **Regulamin IKE i IKZE** - Regulamin prowadzenia IKE i IKZE, stanowiący integralną część Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE;-----
- 20) **Rejestr Uczestników** - elektroniczna ewidencja danych zawierająca dane wszystkich Uczestników Funduszu;-----
- 21) **Rejestr** – wyodrębniony w Rejestrze Uczestników zapis elektroniczny zawierający dane dotyczące Uczestnika Funduszu, wraz z wydzielonymi w ramach Rejestru Subrejestrami;-----
- 22) **Subrejestr** – wydzielony w ramach Rejestru zapis elektroniczny zawierający dane dotyczące Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu posiadanych przez Uczestnika;-----
- 23) **Statut** - Statut KBC PARASOL Funduszu Inwestycyjnego Otwartego;-----
- 24) **Subfundusz, Subfundusze** – dany subfundusz lub wszystkie subfundusze wydzielone w ramach Funduszu;-----
- 25) **Tabela Opłat** - zestawienie stawek opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu i Uczestnikowi Funduszu przy nabywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;-----
- 26) **Towarzystwo** - KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-805 Warszawa, ul. Chmielna 85/87;-----
- 27) **Tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania** – instrumenty finansowe, o których mowa w art. 3 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.); -----
- 28) **Uczestnik Funduszu lub Uczestnik** – osoba na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części;-----
- 29) **Uczestnik IKE lub IKZE lub Oszczędzający** - osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKE lub IKZE;-----
- 30) **Uczestnik PPE** - osoba, która przystąpiła do PPE;-----
- 31) **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, regulująca uprawnienia i obowiązki Funduszu i Uczestnika IKE;-----
- 31a) 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; -----
- 32) **Ustawa** - ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.);-----
- 33) **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.);-----
- 34) **Ustawa o PPE** - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 roku o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. z 2004 roku, Nr 116 poz. 1207 z późn. zm.);---
- 35) **Wartość Aktywów Netto Funduszu** - wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu;-----
- 36) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu** – wartość aktywów danego Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania tego Subfunduszu w Dniu Wyceny oraz o zobowiązania Funduszu w zakresie proporcjonalnym do udziału wartości aktywów netto tego Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;-----
- 37) **Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa** - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu;-----
- 38) **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; -----
- 39) **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; -----
- 40) **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; -----
- 41) **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 Wyплаты bądź Wyплаты transferowej.-----

Artykuł 2 [Fundusz] -----

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą KBC PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty. -----
2. Fundusz może posługiwać się nazwą skróconą „KBC PARASOL FIO”. -----
3. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu przepisów Ustawy, działającym na zasadach określonych w Ustawie oraz w niniejszym Statucie. -- -----
4. Fundusz prowadzi działalność jako fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi Subfunduszami. -----
5. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa. -----
6. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony. -----
7. Fundusz nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa. -----
8. Fundusz powstał z dniem wpisania do rejestru funduszy inwestycyjnych, w wyniku przekształcenia następujących funduszy inwestycyjnych otwartych: -----

- a. KBC Papierów Dłużnych Fundusz Inwestycyjny Otwarty,-----
 - b. KBC Pieniężny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,-----
 - c. KBC Stabilny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,-----
 - d. KBC Aktywny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,-----
 - e. KBC Akcyjny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.-----
9. Ze względu na sposób utworzenia Funduszu, o którym mowa w ust. 8, nie przewiduje się wpłat do Funduszu przed jego rejestracją.-----

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 celami inwestycyjnymi poszczególnych Subfunduszy określonymi w Części II Statutu, przestrzegając określonego ryzyka inwestycyjnego. -

Artykuł 4 [Subfundusze] -----

1. W Funduszu wyodrębnia się następujące Subfundusze:-----
 - a. KBC Subfundusz Papierów Dłużnych,-----
 - b. KBC Subfundusz Pieniężny,-----
 - c. KBC Subfundusz Stabilny,-----
 - d. KBC Subfundusz Aktywny,-----
 - e. KBC Subfundusz Akcyjny.-----
 - f. KBC Subfundusz Globalny Stabilny,-----
 - g. KBC Subfundusz Zmiennej Alokacji,-----
 - h. KBC Subfundusz Globalny Akcyjny.-----
2. Fundusz może używać w materiałach reklamowych, ogłoszeniach, formularzach i korespondencji skróconych nazw Subfunduszy:-----
 - a. KBC Papierów Dłużnych,-----
 - b. KBC Pieniężny,-----
 - c. KBC Stabilny, -----
 - d. KBC Aktywny,-----
 - e. KBC Akcyjny, -----
 - f. KBC Globalny Stabilny,-----
 - g. KBC Subfundusz Zmiennej Alokacji,-----

- h. KBC Globalny Akcyjny.-----
3. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.-----
 4. Zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.-----
 5. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają Subfundusze proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.-----
 6. Fundusz informuje w sposób określony w art. 39 ust. 1 Części I Statutu o aktualnie oferowanych Subfunduszach.-----
 7. Utworzenie Subfunduszy KBC Globalny Stabilny, KBC Subfundusz Zmiennej Alokacji oraz KBC Globalny Akcyjny następuje zgodnie z art. 14 Części I Statutu oraz po przeprowadzeniu wpłat i na warunkach wskazanych odpowiednio dla danego Subfunduszu w art. 37, art. 38, art. 46, art. 47 oraz art. 55 i art. 56 części II Statutu.-----

Artykuł 5 [Organy Funduszu] -----

1. Organem Funduszu jest KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. 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. 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 spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.-----
6. Zarząd Towarzystwa może ustanawiać pełnomocników do dokonywania określonych czynności lub określonego rodzaju czynności.-----

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.-----

Rozdział II: INFORMACJE DOTYCZĄCE CELU INWESTYCYJNEGO SUBFUNDUSZY I WSPÓLNYCH ZASAD POLITYKI INWESTYCYJNEJ WSZYSTKICH SUBFUNDUSZY

Artykuł 7 [Cel inwestycyjny]-----

1. Cel inwestycyjny każdego z Subfunduszy został określony w Części II Statutu. -----
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy, ale dołoży wszelkich starań do jego realizacji.-----

Artykuł 8 [Kryteria doboru lokat] -----

Podstawowe kryteria doboru lokat każdego Subfunduszu zostały określone w Części II Statutu. -----

Artykuł 9 [Rodzaje lokat Subfunduszu] -----

1. O ile postanowienia Części II Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu nie stanowią inaczej, przedmiotem lokat każdego Subfunduszu mogą być 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 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 Subfunduszu;-----

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), pkt 7) oraz pkt 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 6), pkt 7) oraz 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.* -----
4. Lokowanie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, Państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku. W przypadku uzyskania przez Fundusz zgody Komisji na lokowanie w instrumenty finansowe, o których mowa w zdaniu poprzednim, stosowna informacja zostanie zamieszczona w prospekcie informacyjnym Funduszu. -----

Artykuł 10 [Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne] -----

1. Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne 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, a także w Republice Turcji na Istanbul Stock Exchange. -----

2. Fundusz może w imieniu Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne, z tym że stroną takiej umowy może być wyłącznie podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie. -----

3. W celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu umowy, mające za przedmiot następujące rodzaje instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych: -----

- 1) kontrakty terminowe futures na indeksy giełdowe, -----
- 2) kontrakty terminowe futures na akcje, -----
- 3) kontrakty terminowe futures na kursy walut, -----
- 4) kontrakty terminowe futures na obligacje, -----
- 5) transakcje forward na kursy walut, -----
- 6) transakcje swap na kursy walut, -----
- 7) transakcje swap na stopę procentową, -----
- 8) transakcje typu FRA (forward rate agreement), -----
- 9) opcje na kursy walut, -----
- 10) opcje na indeksy giełdowe, -----
- 11) opcje na akcje. -----

4. Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że: -----

- 1) instrumenty finansowe stanowiące bazę tych instrumentów pochodnych mogą wchodzić w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu, -----
- 2) przy dokonywaniu wyboru instrumentów pochodnych do portfela inwestycyjnego Subfunduszu uwzględnia się następujące kryteria: -----
 - a) wysokość kosztów transakcyjnych, -----
 - b) wysokość depozytu zabezpieczającego oraz innych roszczeń mogących wystąpić z tytułu posiadanej pozycji w instrumencie pochodnym, -----
 - c) płynność notowań lub ich dostępność, -----
 - d) termin wygaśnięcia lub zapadalności instrumentu pochodnego, -----
 - e) ryzyko niedopasowania wyceny instrumentu pochodnego do wyceny instrumentu bazowego. -----

5. Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stosowane są w szczególności w sytuacji, gdy zastosowanie instrumentów pochodnych umożliwia wykorzystanie nieefektywności wyceny instrumentów pochodnych względem rynku instrumentów bazowych oraz jest korzystniejsze pod względem bezpieczeństwa rozliczenia, spodziewanego wyniku inwestycyjnego, szybkości lub łatwości wykonania założonej strategii inwestycyjnej, niż zakup lub sprzedaż instrumentu bazowego bądź papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu będącego instrumentem bazowym. -----

Artykuł 11 [Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne].-----

1. O ile postanowienia Części II Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu nie stanowią inaczej, do lokat Aktywów danego Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w ust. 2 – 10 oraz w przepisach Ustawy. -----
2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.-----
3. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----
4. Łączna wartość lokat Funduszu, w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 3, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
5. *Uchylony.* -----

6. Fundusz może lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----
7. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone lub gwarantowane, przez podmioty, o których mowa w ust. 6, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, może maksymalnie wynieść do 100 % wartości aktywów Subfunduszu. -----
8. *Uchylony.* -----
9. *Uchylony.* -----
10. 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. 9 ust. 1 pkt 6), pkt. 7) oraz pkt 8) Części I Statutu nie może przekraczać 10% wartości Aktywów Subfunduszu.-----
11. W przypadku dokonywania przez Fundusz lokat w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo nie może pobierać wynagrodzenia ani obciążać Funduszu kosztami związanymi z lokowaniem Aktywów Subfunduszu w takie jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne. -----
12. *Uchylony.* -----
13. W przypadku przekroczenia przez Fundusz ograniczeń inwestycyjnych, o których mowa w niniejszym artykule oraz Ustawie, Fundusz jest obowiązany do dostosowania, niezwłocznie, stanu swoich Aktywów do wymagań określonych w tych przepisach, uwzględniając należycie interes Uczestników Subfunduszu. -----
14. 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. -----
15. - 31. *Uchylone.* -----

Artykuł 12 Uchylony. -----

Artykuł 13 Uchylony. -----

Rozdział III: POZOSTAŁE INFORMACJE O FUNDUSZU I SUBFUNDUSZACH

Artykuł 14 [Tworzenie Subfunduszy] -----

1. Fundusz może tworzyć nowe Subfundusze. -----
2. Utworzenie nowego Subfunduszu następuje po: -----
 - a. zmianie Statutu przez Towarzystwo w koniecznym zakresie, -----
 - b. uzyskaniu zgody KNF na zmianę Statutu, oraz -----
 - c. dokonaniu ogłoszenia o zmianie Statutu w sposób określony w art. 39 ust. 1 Części I Statutu. -----
3. Wpłaty do nowo utworzonego Subfunduszu przez Uczestników będą mogły być dokonywane po wejściu w życie zmian Statutu w zakresie utworzenia nowego Subfunduszu, w tym w szczególności w zakresie terminu przyjmowania wpłat do Subfunduszu oraz sposobu ich dokonywania. -----

Artykuł 15 [Łączenie Subfunduszy]-----

1. Subfundusze mogą być ze sobą łączone.-----
2. Połączenie Subfunduszy następuje w drodze przeniesienia majątku Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego oraz przydzielenia uczestnikom Subfunduszu przejmowanego jednostek uczestnictwa Subfunduszu przejmującego.-----
3. Połączenie Subfunduszy może nastąpić na warunkach wskazanych w przepisach Ustawy dotyczących łączenia funduszy.-----

Artykuł 16 [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 wskazana dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu.-----

2. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż wskazana dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu.-----
3. Kwota minimalnej wpłaty może być obniżona w stosunku do kwot, o których mowa w ust. 1 i 2 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. -----
4. Obniżenie kwoty minimalnej wpłaty, o którym mowa w ust. 3 powyżej, może być dokonane w każdym czasie na czas określony albo nieokreślony.-----
5. Obniżenia kwoty minimalnej wpłaty, o którym mowa w ust. 3 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.-----
6. Obniżenia kwoty minimalnej wpłaty, o którym mowa w ust. 3 pkt 2) dokonuje się w stosunku do wszystkich wpłat, z wyjątkiem wpłat dokonywanych w ramach PPE, programów oszczędnościowych na IKE lub IKZE.-----
7. 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) a także za pośrednictwem infolinii.-----
8. Towarzystwo jest uprawnione do nabycia Jednostek Uczestnictwa w związku z tworzeniem nowych Subfunduszy oraz do żądania odkupienia nabytych w ten sposób Jednostek Uczestnictwa.-----

Artykuł 17 [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 18 [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 danego Subfunduszu. -----
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 postawie 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 Subfunduszu oraz Subrejstry Uczestnika albo odpowiednio Subrejstry Uczestników grupy w Subfunduszu, na których gromadzone będą w/w środki z zastrzeżeniem, iż wartość znacznych środków w Subfunduszu nie może być niższa niż 500.000 zł. dla indywidualnego Uczestnika oraz 1.000.000 zł dla Uczestników grupy łącznie, -----
 - 3) numery rejestrów oraz Subrejestrów Uczestników w innych funduszach utworzonych przez Towarzystwo lub w Subfunduszach, 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 Subfunduszem, przypadającą na zainwestowane przez Uczestnika albo odpowiednio grupę Uczestników Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, 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 Subfunduszy lub 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 Subrejestrze Uczestnika, o którym mowa w pkt 2, za kwotę należnego mu świadczenia, Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu 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 Subfunduszu. 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 Subfunduszu łącznie na wskazanych w Umowie Subrejestrach 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 Subrejestrze, 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 Subfunduszem, o którym mowa dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu pomniejszane jest o kwotę stanowiącą równowartość świadczeń dodatkowych zrealizowanych przez Fundusz z tytułu inwestycji w Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu. -----
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. Uprawnionym do otrzymania świadczenia dodatkowego 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 19 [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 ustawy 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. -----
7. Uppełnomocnionym w sposób określony w ust. 6 pracownikom osoby prawnej nie przysługuje prawo substytucji. -----
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 poświadczone 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 poświadczone „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 Agenta Transferowego 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 20 [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. -----

3. Uczestnik Funduszu zachowuje numer identyfikacyjny w Rejestrze i Subrejestrach również po odkupieniu od niego przez Fundusz wszystkich Jednostek Uczestnictwa, chyba że złoży on dyspozycję zamknięcia Rejestru lub Subrejestru. W przypadku odkupienia przez Fundusz od jego Uczestnika wszystkich Jednostek Uczestnictwa, Fundusz, po 60 dniach od dnia odkupienia, może zamknąć Rejestr lub Subrejestr, chyba że Uczestnik zażąda wcześniejszego zamknięcia Rejestru lub Subrejestru. W takim przypadku Fundusz nie przesyła informacji o zamknięciu Rejestru lub Subrejestru. -----

Artykuł 21 [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 22 [Blokada Jednostek Uczestnictwa] -----

1. Fundusz może dokonać, na żądanie Uczestnika Funduszu, blokady części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa, polegającej na uniemożliwieniu wykonywania zleceń dotyczących odkupienia, zamiany i transferu zablokowanych Jednostek Uczestnictwa. Blokadą mogą być objęte Jednostki Uczestnictwa we wszystkich Subfunduszach lub Subfunduszach wskazanych przez Uczestnika. ----
2. Blokada powstaje i ustaje z chwilą otrzymania przez Agenta Transferowego odpowiedniej dyspozycji lub z upływem terminu określonego przez Uczestnika Funduszu.-----
3. Od dnia złożenia dyspozycji blokady lub zniesienia blokady Rejestru lub danego Subrejestru do dnia wykonania dyspozycji nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.-----
4. Blokada Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w ust. 1 nie dotyczy możliwości dokonywania zamiany, o której mowa w art. 28 Części I Statutu pomiędzy Subfunduszami.-----

Artykuł 23 [Jednostki Uczestnictwa] -----

1. Jednostki Uczestnictwa w Funduszu reprezentują prawa majątkowe Uczestnika Funduszu określone Ustawą i Statutem.-----
2. Wszystkie Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.-----
3. Jednostka Uczestnictwa nie może być zbyta przez Uczestnika Funduszu na rzecz osób trzecich.-----
4. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu.-----
5. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń i dokonuje ich odkupienia na żądanie Uczestnika Funduszu.-----
6. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.-----
7. Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez Fundusz.-----
8. 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 39 ust. 1 Części I Statutu. -----

9. 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.-----
10. 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. -----
11. Przepis ust. 10 nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa zapisanych we wspólnym Rejestrze Uczestnika i innej osoby.-----
12. Kwoty oraz Jednostki Uczestnictwa niewykupione przez Fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w ust. 9, nie wchodzi do spadku po Uczestniku.-----
13. Dyspozycja, o której mowa w ust. 10 pkt 2, może być w każdym czasie przez Uczestnika zmieniona lub odwołana. -----

Artykuł 24 [Zastaw na Jednostkach Uczestnictwa] -----

1. Jednostki Uczestnictwa, w tym Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane na IKE lub IKZE, mogą być przedmiotem zastawu. Szczegółowe zasady i warunki ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa zamieszczone zostały w

prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 37 ust. 1 Części I Statutu.-----

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 25 [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 oraz Subfunduszu,-----
 - 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 potwierdzeń, 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. 32 Części I Statutu, Fundusz dostarcza zbiorcze zestawienia realizacji nabycia Jednostek Uczestnictwa w okresach półrocznych, zgodnie z postanowieniami art. 32 ust. 2 Części I Statutu.-----

7. Uczestnikom programów oszczędnościowych, o których mowa w art. 32 ust. 4 Części I Statutu potwierdzenia mogą być przesyłane za pośrednictwem pracodawcy lub innego podmiotu, będącego ich pełnomocnikiem w zakresie odbioru tych potwierdzeń.-----
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. -----

Artykuł 26 [Nabywanie Jednostek Uczestnictwa] -----

1. Szczegółowe zasady i warunki nabywania Jednostek Uczestnictwa zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 37 ust. 1 Części I 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 na rzecz danego Subfunduszu, podając przynajmniej następujące dane: swoje imię i nazwisko lub firmę (nazwę), nazwę Funduszu oraz Subfunduszu, 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 Agent Transferowy 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 Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z Dnia Wyceny, w którym następuje nabycie.-----
6. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszach po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przez łączną liczbę Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny. 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. 37 ust. 1 Części I 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. 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 od każdej dokonywanej wpłaty przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa każdego Subfunduszu wskazana jest w II Części Statutu. -----
9. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa jednego, niektórych lub wszystkich Subfunduszy 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. -----

Artykuł 27 [Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa] -----

1. Szczegółowe zasady i warunki odkupywania Jednostek Uczestnictwa zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 37 ust. 1 Części I Statutu.-----
2. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przez łączną liczbę Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu 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 Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z następnego Dnia Wyceny. Fundusz dokonuje wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa niezwłocznie po dokonaniu odkupienia 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 nie pobiera opłat.-----
 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 danego Subfunduszu 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 Subfunduszu; -----
 - 2) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Subfunduszu 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 danego Subfunduszu w ratach w okresie nie dłuższym niż 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. -----
 9. Postanowienia, o których mowa w ust. 7 i 8 stosuje się również do niektórych lub wszystkich Subfunduszy.-----

Artykuł 28 [Zamiana] -----

1. Uczestnik Funduszu na podstawie zlecenia, może żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu (Subfunduszu Źródłowy) z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (Subfunduszu Docelowy) lub w innym funduszu (Fundusz Docelowy) zarządzanym przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem ust. 2-5. ----

2. Zamiana do Funduszu Docelowego jest dopuszczalna o ile Rejestr Aktywów Subfunduszu Źródłowego i rejestr aktywów Funduszu Docelowego prowadzony jest przez tego samego Depozytariusza oraz Rejestr Uczestników Subfunduszu 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. 37 ust. 1 Części I Statutu -----
4. Zamiana podlega opłacie w przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa do Subfunduszu Docelowego lub Funduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej. W przypadku, gdy zamiana Jednostek Uczestnictwa następuje do Subfunduszu Docelowego lub Funduszu Docelowego o niższej lub równej stawce opłaty manipulacyjnej, opłata nie jest pobierana. -----
5. 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 Subfunduszu Źródłowego jest pomniejszana w stosunku do kwot, za które nabywane są jednostki uczestnictwa Funduszu Docelowego zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu o kwotę odprowadzonego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku. -----

Artykuł 29 [Transfer] -----

1. Transfer Jednostek Uczestnictwa, polega na przeniesieniu Jednostek Uczestnictwa będących w posiadaniu Uczestnika pomiędzy prowadzonymi w Funduszu Subrejestrami Uczestnika w tym samym Subfunduszu, bez dokonywania odkupienia i nabycia Jednostek Uczestnictwa.-----
2. Dokonanie Transferu Jednostek Uczestnictwa możliwe jest, w szczególności:-----
- 1) w przypadku nie dotrzymania warunków PPE - pomiędzy Subrejestrem prowadzonym w ramach PPE a Subrejestrem indywidualnym Uczestnika, -----
 - 2) w przypadku nie dotrzymania warunków programu oszczędnościowego - pomiędzy Subrejestrem prowadzonym w ramach programu a Subrejestrem indywidualnym Uczestnika, -----

- 3) w przypadku wyrażenia przez spadkobiercę woli kontynuowania uczestnictwa w Funduszu pomiędzy Subrejestrem spadkodawcy a Subrejestrem spadkobiercy,-----
- 4) w przypadku ustania małżeńskiej wspólności majątkowej i wyrażeniu woli kontynuowania uczestnictwa w Funduszu po ustaniu wspólności majątkowej - pomiędzy wspólnym Subrejestrem małżeńskim a Subrejestrem indywidualnym Uczestnika,-----
- 5) w przypadku przekształcenia Subrejestru indywidualnego Uczestnika we wspólny Subrejestr małżeński,-----
- 6) w przypadku przekształcenia wspólnego Subrejestru małżeńskiego w Subrejestr indywidualny Uczestnika.-----

Artykuł 30 [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 31 [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. 37 ust. 1 Części I Statutu. -----

Artykuł 32 [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, rodzaje Subfunduszy, których Jednostki Uczestnictwa mogą być nabywane, 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 33 [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 Wyплаты, w tym wyплаты w ratach, Wyплаты transferowej, Zwrotu oraz Częściowego zwrotu, -----
 - 6) zasady dokonywania wpłat na IKE lub IKZE, w tym wysokość wpłat minimalnych, -----
 - 7) warunki wyплаты 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). -----
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 Wypłaty. -----

13.Wypłata 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. Wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKE lub IKZE może być dokonana w sytuacjach wskazanych w art. 1 pkt 40 Części I Statutu. -----
16. Przedmiotem Wypłaty 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 Wypłaty lub Wypłaty transferowej. -----
19. W przypadku Wypłaty lub Wypłaty 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 Wypłaty lub Wypłaty 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. 26 i 28 Części I 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.-----

Artykuł 34 [Częstotliwość dokonywania wyceny Aktywów Funduszu i Subfunduszy, ustalania wartości Aktywów Netto Funduszu i Subfunduszy oraz wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa]-----

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu 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 Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny, pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu. -----
3. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę Jednostek Uczestnictwa, które są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu. -----
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. 39 ust. 4 Części I Statutu. -----
6. Aktywa Funduszu i Subfunduszy w danym Dniu Wyceny są ustalane według stanów i Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszy 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 35 [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. 37 ust. 1 Części I Statutu. -----
2. Metody i zasady, o których mowa w ust. 1 są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.-----

Rozdział IV [Dochody Funduszu].-----

Artykuł 36 [Dochody Funduszu]-----

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, dochodami Funduszu są przychody z lokat netto Subfunduszy lub zrealizowany zysk/strata ze zbycia lokat.-----
2. Dochód osiągnięty z lokowania Aktywów Funduszu powiększa wartość Aktywów Funduszu oraz Wartość Aktywów Subfunduszy i odpowiednio wartość Jednostki Uczestnictwa.-----
3. Fundusz nie wypłaca Uczestnikom swoich dochodów.-----
4. Fundusz może otrzymywać na rzecz Subfunduszy wynagrodzenie zwiększające Wartość Aktywów Netto danego Subfunduszu. Wynagrodzenie to może być wypłacane Funduszowi na rzecz Subfunduszy jako znaczącemu klientowi w związku z dokonywaniem lokat, zgodnie z polityką inwestycyjną tych Subfunduszy, w tytuły uczestnictwa wybranych subfunduszy funduszy zagranicznych.-----

Rozdział V [Obowiązki informacyjne Funduszu].-----

Artykuł 37 [Publikowanie i udostępnianie prospektów informacyjnych]-----

1. Fundusz publikuje 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).-----
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 dyskiecie lub płycie CD, a także pocztą elektroniczną.-----

Artykuł 38 [Publikowanie i udostępnianie sprawozdań finansowych]-----

1. Fundusz publikuje półroczne i roczne sprawozdanie finansowe na stronie internetowej Towarzystwa (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 39 [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).-----
2. Informacje dotyczące przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych są publikowane i udostępniane do publicznej wiadomości na stronach internetowych Towarzystwa (www.kbctfi.pl). Ponadto Towarzystwo publikuje i udostępnia 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. Informacje dotyczące połączenia Subfunduszy są publikowane i udostępniane do publicznej wiadomości na stronach internetowych Towarzystwa (www.kbctfi.pl) jak również w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim, w dzienniku „Parkiet”, a w przypadku zaprzestania jego publikacji w dzienniku „Puls Biznesu”. -----
4. Fundusz publikuje i udostępnia do publicznej wiadomości informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa, oraz cenie zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, na stronach internetowych Towarzystwa (www.kbctfi.pl), niezwłocznie po ich ustaleniu.-----

Rozdział VI [Przyczyny rozwiązania i likwidacji Funduszu lub Subfunduszu].-----

Artykuł 40 [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 zawarło 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).-----
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. -----

Artykuł 41 [Likwidacja Subfunduszu]-----

1. W przypadku rozwiązania Funduszu wszystkie Subfundusze podlegają likwidacji.-
2. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu w przypadku gdy: -----
 - a) Fundusz dokonał zbycia wszystkich lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego likwidowanego Subfunduszu, lub-----
 - b) wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadła poniżej 500.000 - zł. -----
3. Towarzystwo może podjąć decyzję o likwidacji Subfunduszu w terminie jednego miesiąca od zajścia zdarzenia, o którym mowa w ust. 2. -----
4. Likwidacja Subfunduszu następuje po dokonaniu ogłoszenia o jego likwidacji w sposób określony w art. 40 ust. 2 Części I Statutu oraz po poinformowaniu Komisji, Depozytariusza i podmiotów, którym Towarzystwo powierzyło wykonywanie swoich obowiązków, w tym Dystrybutorów. -----
5. Ogłoszenie, o którym mowa w ust. 4 wskazuje Towarzystwo lub Depozytariusza jako likwidatora oraz przesłanki likwidacji.-----

6. Po dokonaniu ogłoszenia, o którym mowa w ust. 4 Fundusz zaprzestaje zbywać Jednostki Uczestnictwa likwidowanego Subfunduszu, dokonuje zbycia Aktywów Subfunduszu, ściąga należności i zaspokaja wierzycieli oraz umarza Jednostki Uczestnictwa poprzez wypłatę Uczestnikom środków pieniężnych, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, Fundusz przekazuje do depozytu sądowego. -----
7. Zbycie Aktywów Subfunduszu, o którym mowa w ust. 6 jest dokonywane z należytym uwzględnieniem interesów Uczestników likwidowanego Subfunduszu i Uczestników pozostałych Subfunduszy. -----
8. Sporządzenie sprawozdania finansowego przez likwidatora na dzień rozpoczęcia likwidacji następuje niezwłocznie po dokonaniu ogłoszenia, o którym mowa w ust. 4. -----
9. Po dokonaniu czynności związanych z likwidacją Subfunduszu, likwidator sporządza sprawozdanie zawierające co najmniej: bilans zamknięcia, listę wierzycieli oraz wyliczenie kosztów likwidacji. -----
10. Ustalenie kosztów i należności likwidowanego Subfunduszu, które dotyczą całego Funduszu, odbywa się zgodnie z postanowieniami dotyczącymi tego Subfunduszu zawartymi w Części II Statutu. -----
11. Uczestnik Funduszu posiadający Jednostki Uczestnictwa likwidowanego Subfunduszu może złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu albo innego funduszu inwestycyjnego za środki uzyskane z umarzanych Jednostek Uczestnictwa likwidowanego Subfunduszu. -----
12. W trybie określonym w ust. 2, Fundusz nie może zlikwidować wszystkich Subfunduszy. -----

Rozdział VII [Postanowienia końcowe].-----

Artykuł 42 [Zmiany Statutu].-----

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu. -----
2. Zezwolenia Komisji wymaga zmiana Statutu w zakresie wskazanym w art. 24 Ustawy. -----
3. Zmiany Statutu ogłaszane są na stronie internetowej Towarzystwa (www.kbctfi.pl), przy czym zmiany w zakresie, o których mowa w ust. 2 Towarzystwo ogłasza po uzyskaniu zgody Komisji. -----

4. Zmiany Statutu Funduszu wchodzą w życie w terminach określonych w art. 24 Ustawy. -----

Artykuł 43 [Kwestie nieuregulowane w Statucie]-----

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

CZĘŚĆ II - SUBFUNDUSZE

Rozdział I: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Artykuł 1 [Cel inwestycyjny Subfunduszu] -----

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

Artykuł 2 [Kryteria doboru lokat] -----

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----
- 1a. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe o terminie zapadalności powyżej jednego roku.-----
2. Fundusz może nabywać na rzecz Subfunduszu obligacje zamienne na akcje, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku wykorzystania prawa do zamiany, Fundusz niezwłocznie podejmie działania zmierzające do zbycia objętych w ten sposób akcji, przy uwzględnieniu najlepiej pojętego interesu Uczestników-----
3. Przy uwzględnieniu przyjętego w ust. 1 kryterium doboru lokat, Fundusz lokuje do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego oraz depozytów w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 70 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. -----
4. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną

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

Artykuł 3 [Rodzaje lokat Subfunduszu i zasady dywersyfikacji lokat] -----

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu.-----
2. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów. -----
3. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy.-----
4. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane

skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----

6. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

Artykuł 4 Uchylony. -----

Artykuł 5 [Wynagrodzenie Towarzystwa]-----

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie i administrowanie Subfunduszem w wysokości nie wyższej niż 1,8% rocznie, które naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. -----
2. Wysokość pobieranego wynagrodzenia, jest ustalana przez Towarzystwo. -----
3. Wynagrodzenie pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 7 dnia następnego miesiąca.-----

Artykuł 6 [Pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu] -----

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszu pobieranego na zasadach określonych w Artykule 5 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----
 - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 2,5% w skali roku,

- liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, -----
- 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu, -----
 - 3) prowizji maklerskich i bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Subfundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 2,5% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo.-----
 3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku.
 4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonych przepisami prawa. -----
 5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków. -----
 6. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.-----
 7. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.-----
 8. W sytuacji zawarcia przez Fundusz umowy nabycia lub zbycia składników lokat dotyczącej więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej umowy obciążają Subfundusz proporcjonalnie do jego udziału w wartości takiej umowy w stosunku do udziału wszystkich Subfunduszy ogółem w wartości takiej umowy. -----
 9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, udział Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do

sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów.-----

10. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń w zakresie udziału Subfunduszu w kosztach, w sytuacji o której mowa w ust. 7 - 9, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu powyższych kosztów.-----
11. Pozostałe koszty, w tym koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji pokrywane są przez Towarzystwo.-----

Artykuł 7 [Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu]-----

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

Rozdział II: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY

Artykuł 8 [Cel inwestycyjny Subfunduszu] -----

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

Artykuł 9 [Kryteria doboru lokat] -----

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----
2. Fundusz może nabywać na rzecz Subfunduszu obligacje zamienne na akcje, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku wykorzystania prawa do zamiany, Fundusz niezwłocznie podejmie działania zmierzające do zbycia objętych w ten sposób akcji, przy uwzględnieniu najlepiej pojętego interesu Uczestników.-----

3. Przy uwzględnieniu przyjętego w ust. 1 kryterium doboru lokat, Fundusz lokuje do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego oraz depozytów w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 70 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. -----
4. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza jednego roku.-----
5. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną Funduszu mogą spowodować znaczne zmiany wartości lokat Subfunduszu, możliwe jest czasowe wprowadzenie zmian w strukturze portfela Subfunduszu mające na celu ochronę Aktywów Subfunduszu i wartości Jednostki Uczestnictwa, polegające na czasowym zaniechaniu realizacji ograniczeń inwestycyjnych wskazanych ust. 3. Do okoliczności takich należą w szczególności: zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne i strajki o charakterze ogólnokrajowym, wprowadzenie stanu wojennego, stanu wyjątkowego lub stanu klęski żywiołowej, kataklizmy i katastrofy naturalne wpływające na sytuację społeczną i gospodarczą kraju oraz inne zdarzenia o podobnej skali i charakterze. O wprowadzonych zmianach w strukturze portfela i przewidywanym czasie ich trwania Fundusz informuje niezwłocznie w sposób określony w art. 39 ust. 1 Części I Statutu. -----

Artykuł 10 [Rodzaje lokat Subfunduszu i zasady dywersyfikacji lokat] -----

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu.-----
2. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów. -----

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

Artykuł 11 *Uchylony*. -----

Artykuł 12 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----

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

Artykuł 13 [Pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu] -----

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszu pobieranego na zasadach określonych w Artykule 12 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----
 - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 2,5% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, -----
 - 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu, -----
 - 3) prowizji maklerskich i bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Subfundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 2,5% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo. -----
3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku.
4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonych przepisami prawa. -----
5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków. -----
6. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.-----

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

Artykuł 14 [Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu]-----

1. Z zastrzeżeniem art. 16 ust. 3 Części I Statutu, pierwsza wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 500 zł, zaś każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. -----
2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wynosi 0,8 %.-----

Rozdział III: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ STABILNY

Artykuł 15 [Cel inwestycyjny Subfunduszu] -----

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

Artykuł 16 [Kryteria doboru lokat] -----

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----
2. Przy uwzględnieniu przyjętego w ust. 1 kryterium doboru lokat, Fundusz lokuje nie więcej niż 50 % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje. Pozostałą część Aktywów Subfunduszu stanowią będą dłużne papiery wartościowe oraz inne kategorie lokat, z zastrzeżeniem, że udział dłużnych papierów wartościowych w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 50 % ich wartości. Ograniczenie lub zaniechanie dokonywania inwestycji w poszczególne kategorie lokat, w tym akcje oraz tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, o których mowa w zdaniu pierwszym, będzie wynikało, z przyjętego zgodnie z ust. 1 kryterium doboru lokat. -----
3. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną Funduszu mogą spowodować znaczne zmiany wartości lokat Subfunduszu, możliwe jest czasowe wprowadzenie zmian w strukturze portfela Subfunduszu mające na celu ochronę Aktywów Subfunduszu i wartości Jednostki Uczestnictwa, polegające na czasowym zaniechaniu realizacji ograniczeń inwestycyjnych wskazanych ust. 2. Do okoliczności takich należą w szczególności: zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne i strajki o charakterze ogólnokrajowym, wprowadzenie stanu wojennego, stanu wyjątkowego lub stanu klęski żywiołowej, kataklizmy i katastrofy naturalne wpływające na sytuację społeczną i gospodarczą kraju oraz inne zdarzenia o podobnej skali i charakterze. O wprowadzonych zmianach w strukturze portfela i przewidywanym czasie ich trwania Fundusz informuje niezwłocznie w sposób określony w art. 39 ust. 1 Części I Statutu.-----

Artykuł 17 [Rodzaje lokat Subfunduszu i zasady dywersyfikacji lokat] -----

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu.-----

2. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów. -----
3. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy. -----
4. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----
6. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

Artykuł 18 Uchylony. -----

Artykuł 19 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie i administrowanie Subfunduszem w wysokości nie wyższej niż 2,5% rocznie, które naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365

- lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. -----
2. Wysokość pobieranego wynagrodzenia, jest ustalana przez Towarzystwo. -----
 3. Wynagrodzenie pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 7 dnia następnego miesiąca.-----

Artykuł 20 [Pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu]-----

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszu pobieranego na zasadach określonych w Artykule 19 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----
 - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 2,5% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny,-----
 - 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu, -----
 - 3) prowizji maklerskich i bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Subfundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 2,5% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo. -----

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

Artykuł 21 [Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu]-----

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

Rozdział IV: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ AKTYWNY

Artykuł 22 [Cel inwestycyjny Subfunduszu]-----

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego poprzez stałe utrzymywanie części Aktywów Subfunduszu w papierach dłużnych i instrumentach rynku pieniężnego.-----
2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej według oceny Funduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe.-----

Artykuł 23 [Kryteria doboru lokat]-----

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----
2. Przy doborze akcji Fundusz będzie się kierował zasadą ograniczania ryzyka inwestycyjnego (dywersyfikacji).-----
3. Aktywa Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w akcje spółek, charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym niedowartościowaniem oraz w akcje, których wzrost kursu jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia analizy technicznej. Część Aktywów Subfunduszu może być również lokowana w dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa oraz innych podmiotów o wysokiej wiarygodności kredytowej, zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno stałe, jak i zmienne.-----
4. Przy uwzględnieniu przyjętego w ust. 1 kryterium doboru lokat, Fundusz lokuje do 70 % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, przy czym udział akcji oraz tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, nie będzie niższy 30 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. -----

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

Artykuł 24 [Rodzaje lokat Subfunduszu i zasady dywersyfikacji lokat] -----

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu. -----
2. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów. -----
3. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy. -----
4. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy

kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----

6. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

Artykuł 25 Uchylony. -----

Artykuł 26 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----

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

Artykuł 27 [Pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu] -----

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszu pobieranego na zasadach określonych w Artykule 26 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----
 - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 2,5% w skali roku,

- liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny,-----
- 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu,-----
 - 3) prowizji maklerskich i bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Subfundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 2,5% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo.-----
 3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku.
 4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonych przepisami prawa.-----
 5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków.-----
 6. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.-----
 7. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.-----
 8. W sytuacji zawarcia przez Fundusz umowy nabycia lub zbycia składników lokat dotyczącej więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej umowy obciążają Subfundusz proporcjonalnie do jego udziału w wartości takiej umowy w stosunku do udziału wszystkich Subfunduszy ogółem w wartości takiej umowy.-----
 9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, udział Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do

sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów.-----

10. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń w zakresie udziału Subfunduszu w kosztach, w sytuacji o której mowa w ust. 7 - 9, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu powyższych kosztów.-----
11. Pozostałe koszty, w tym koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji pokrywane są przez Towarzystwo.-----

Artykuł 28 [Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu]-----

1. Z zastrzeżeniem art. 16 ust. 3 Części I Statutu, pierwsza wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 500 zł, zaś każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. -----
2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wynosi 4,0%. -----

Rozdział V: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ AKCYJNY

Artykuł 29 [Cel inwestycyjny Subfunduszu]-----

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. -----
2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje. Subfundusz może także w ograniczonym zakresie lokować aktywa w inne papiery wartościowe określone w ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej według oceny Subfunduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.-----

Artykuł 30 [Kryteria doboru lokat]-----

1. Podstawowym kryterium doboru lokat Subfunduszu jest dążenie do realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu. W związku z powyższym: -----
 - 1) W odniesieniu do wszystkich dopuszczalnych kategorii lokat Subfunduszu

Fundusz kierować się będzie analizą fundamentalną oraz oceną trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----

2) Przy doborze akcji Fundusz będzie się kierował zasadą ograniczania ryzyka inwestycyjnego (dywersyfikacji), a także dążeniem do lokowania aktywów Subfunduszu przede wszystkim w akcje spółek, charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym niedowartościowaniem oraz w akcje, których wzrost kursu jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia analizy technicznej. -----

3) Lokując Aktywa Subfunduszu w nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej, Fundusz będzie się kierować wyborem tych spośród nich, które zapewniają konkurencyjną rentowność przy uwzględnieniu terminu ich zapadalności. -----

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

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

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

2. Przy uwzględnieniu przyjętych w ust. 1 kryteriów doboru lokat, Fundusz lokuje do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, przy czym udział akcji oraz tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 75 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. --
3. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną Funduszu mogą spowodować znaczne zmiany wartości lokat Subfunduszu, możliwe jest czasowe wprowadzenie zmian w strukturze portfela Subfunduszu mające na celu ochronę Aktywów Subfunduszu i wartości Jednostki Uczestnictwa, polegające na czasowym zaniechaniu realizacji ograniczeń inwestycyjnych wskazanych ust. 2. Do okoliczności takich należą w szczególności: zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne i strajki o charakterze ogólnokrajowym, wprowadzenie stanu wojennego, stanu wyjątkowego lub stanu klęski żywiołowej, kataklizmy i katastrofy naturalne wpływające na sytuację społeczną i gospodarczą kraju oraz inne zdarzenia o podobnej skali i charakterze. O wprowadzonych zmianach w strukturze portfela i przewidywanym czasie ich trwania Fundusz informuje niezwłocznie w sposób określony w art. 39 ust. 1 Części I Statutu. -----

Artykuł 31 [Rodzaje lokat Subfunduszu i zasady dywersyfikacji lokat] -----

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu.-----
2. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów. -----
3. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy. -----
4. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub

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

5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----
6. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----
7. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu. -----

Artykuł 32 [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu i inne ograniczenia inwestycyjne] -----

1. – 5. *Uchylone.* -----

Artykuł 33 *Uchylony.* -----

Artykuł 34 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----

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

Artykuł 35 [Pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu]-----

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszu pobieranego na zasadach określonych w Artykule 34 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----
 - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 2,5% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, -----
 - 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu, -----
 - 3) prowizji maklerskich i bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Subfundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu. Koszty te są kosztami Nielimitowanymi. -----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 2,5% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo. -----
3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku.
4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonych przepisami prawa. -----
5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków. -----

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

Artykuł 36 [Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu]-----

1. Z zastrzeżeniem art. 16 ust. 3 Części I Statutu, pierwsza wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 500 zł, zaś każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. -----
2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wynosi 4,0%.-----

Rozdział VI: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ GLOBALNY STABILNY

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

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

2. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa będą przyjmowane w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa w Warszawie przy ul. Chmielnej 85/87 oraz Dystrybutora.-----
3. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny.-----
4. Przyjmowanie zapisów do Funduszu rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu wskazanym w informacji, o której mowa w ust. 11 i trwa nie dłużej niż 60 dni.
5. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych zapisami, i będzie wynosić 100 złotych.-----
6. Minimalna wysokość wpłaty do Funduszu w związku ze składanym zapisem nie może być niższa niż 500 zł.-----
7. Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie określonym powyżej są dokonywane przelewem na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.----
8. Inwestor otrzymuje pisemne potwierdzenie dokonanych wpłat.-----
9. W związku ze złożonym zapisem na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pobierana jest prowizja w maksymalnej wysokości 2,00 % /dwóch procent/ od dokonanej wpłaty. Pobranie prowizji z tytułu składanego zapisu następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o kwotę należnej prowizji. -----
10. Dla ważności zapisu na Jednostki Uczestnictwa wymagane jest złożenie właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu w Punkcie Obsługi Klientów oraz dokonanie wpłaty w wymaganej wysokości. -----
11. Informacja o warunkach przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa, w tym o terminie rozpoczęcia, czasie trwania, miejscu przyjmowania zapisów oraz prowizji z tytułu składanego zapisu na Jednostki Uczestnictwa zostanie opublikowana i udostępniona do publicznej wiadomości na stronie internetowej Towarzystwa (www.kbctfi.pl), nie później niż w dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów. -----
12. W przypadku nie zebrania wpłat w wysokości co najmniej 500.000 zł Subfundusz nie zostanie utworzony. -----

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

1. Towarzystwo w terminie 5 /pięciu/ dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną przez Inwestora wpłatę do

Funduszu, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału. -----

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

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

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

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz na rzecz Subfunduszu jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----
2. W przypadku lokat Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 9 ust. 1 pkt 6-8 Części I Statutu, Fundusz kierować się będzie zasadami polityki inwestycyjnej danego funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, a także oczekiwaną stopą zwrotu oraz ryzykiem związanym z tymi jednostkami lub tytułami uczestnictwa. Lokowanie Aktywów Subfunduszu w certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego może nastąpić w przypadku gdy zostaną spełnione kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy.-----
3. Przy uwzględnieniu przyjętego w ust. 1 i ust. 2 kryterium doboru lokat, Fundusz lokuje nie więcej niż 50 % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, przy czym łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30 % wartości aktywów Subfunduszu. Pozostałą część Aktywów Subfunduszu stanowić będą dłużne papiery wartościowe oraz inne kategorie lokat, z zastrzeżeniem, że udział dłużnych papierów wartościowych nie będzie niższy niż 50 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Ograniczenie lub zaniechanie dokonywania inwestycji w poszczególne kategorie lokat, w tym akcje

oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, o których mowa w zdaniu pierwszym, będzie wynikało, z przyjętego zgodnie z ust. 1 kryterium doboru lokat. -----

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

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

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu.-----
2. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być również papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu: w USA na New York Stock Exchange oraz w Japonii na Tokyo Stock Exchange, w Kanadzie na Toronto Stock Exchange, w Australii na Australian Securities Exchange, w Korei Południowej na Korea Exchange oraz w Meksyku na Bolsa Mexicana de Valores.
3. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w ust. 2 oraz w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów. -----
4. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy. -----

5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
6. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----
7. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 Części I Statutu, Fundusz może, w przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, o których mowa w art. 40 ust. 4 Części II Statutu, lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

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

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

Artykuł 43 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----

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

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

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

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

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

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

Rozdział VII: KBC PARASOL FIO – KBC Subfundusz Zmiennej Alokacji

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

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

3. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny.-----
4. Przyjmowanie zapisów do Funduszu rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu wskazanym w informacji, o której mowa w ust. 11 i trwa nie dłużej niż 60 dni.-----
5. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych zapisami, i będzie wynosić 100 złotych.-----
6. Minimalna wysokość wpłaty do Funduszu w związku ze składanym zapisem nie może być niższa niż 500 zł.-----
7. Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie określonym powyżej są dokonywane przelewem na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.----
8. Inwestor otrzymuje pisemne potwierdzenie dokonanych wpłat.-----
9. W związku ze złożonym zapisem na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pobierana jest prowizja w maksymalnej wysokości 2,00 % /dwóch procent/ od dokonanej wpłaty. Pobranie prowizji z tytułu składanego zapisu następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o kwotę należnej prowizji. -----
10. Dla ważności zapisu na Jednostki Uczestnictwa wymagane jest złożenie właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu w Punkcie Obsługi Klientów oraz dokonanie wpłaty w wymaganej wysokości. -----
11. Informacja o warunkach przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa, w tym o terminie rozpoczęcia, czasie trwania, miejscu przyjmowania zapisów oraz prowizji z tytułu składanego zapisu na Jednostki Uczestnictwa zostanie opublikowana i udostępniona do publicznej wiadomości na stronie internetowej Towarzystwa (www.kbctfi.pl), nie później niż w dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów. -----
12. W przypadku nie zebrania wpłat w wysokości co najmniej 500.000 zł Subfundusz nie zostanie utworzony.-----

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

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

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

1. . Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest w długoterminowym okresie wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. -----
2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje, jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 9 ust. 1 pkt 6-8 Części I Statutu, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej, według oceny Funduszu< zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe, w tym instrumenty rynku pieniężnego, a także w depozyty. -----
3. Subfundusz nie posiada ścisłych, stałych limitów w zakresie alokacji Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne rodzaje instrumentów finansowych. Dążąc do realizacji celu inwestycyjnego, w stosunku do Subfunduszu stosowana jest aktywna alokacja Aktywów Subfunduszu polegająca na odpowiedniej zmianie proporcji poszczególnych składników portfela Subfunduszu, w tym głównie poprzez zwiększanie lub zmniejszanie w nim udziału instrumentów finansowych o charakterze dłużnym oraz udziałowym (akcji). -----

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

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz na rzecz Subfunduszu jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----
2. Lokując Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 9 ust. 1 pkt 6-8 Części I Statutu, Fundusz kierować się będzie zasadami polityki inwestycyjnej danego funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, a także oczekiwaną stopą zwrotu oraz ryzykiem związanym z tymi jednostkami lub tytułami uczestnictwa. Lokowanie Aktywów Subfunduszu w certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego może nastąpić w przypadku gdy zostaną spełnione kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy. -----
3. Przy doborze akcji Fundusz będzie się kierował zasadą ograniczania ryzyka inwestycyjnego (dywersyfikacji). -----
4. Aktywa Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w akcje spółek, charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym

niedowartościowaniem oraz w akcje, których wzrost kursu jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia analizy technicznej. Aktywa Subfunduszu mogą być również lokowane w dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa oraz innych podmiotów o wysokiej wiarygodności kredytowej, zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno stałe, jak i zmienne. -----

5. Lokując Aktywa Subfunduszu w nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej, Fundusz będzie się kierować wyborem tych spośród nich, które zapewniają konkurencyjną rentowność przy uwzględnieniu terminu ich zapadalności. -----
6. Lokując Aktywa Subfunduszu w pozostałe nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami wskazanymi w ust. 5, a także następującymi kryteriami: kryterium oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka związanego z tymi papierami lub instrumentami oraz ich emitentami, a także relacja 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. -----
7. W przypadku lokat wskazanych w art. 10 Części I Statutu głównym kryterium doboru lokat będzie kryterium stopnia korelacji tych lokat z głównymi kategoriami lokat, o których mowa w ust. 2. – 4. powyżej. W związku z powyższym, podstawowym celem lokat wskazanych w art. 10 Części I Statutu będzie obniżenie ryzyka inwestycyjnego lub zwiększenie stopy zwrotu całego portfela Subfunduszu. -----
8. Przy uwzględnieniu przyjętego kryterium doboru lokat, Fundusz może lokować od 0 % do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu w : -----
 - a) akcje oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, a także w prawa pochodne, których instrumentem bazowym są akcje. -----

b) nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej, a także w depozyty. -----

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

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu. -----
2. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów. -----
3. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy.
4. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----
6. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

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

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

Artykuł 52 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----

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

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

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w Artykule 52 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----
 - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 3% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, -----
 - 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu, -----

- 3) prowizji maklerskich i prowizji bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Subfundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 3% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo. -----
3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku.
4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonych przepisami prawa. -----
5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków. -----
6. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.-----
7. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.-----
8. W sytuacji zawarcia przez Fundusz umowy nabycia lub zbycia składników lokat dotyczącej więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej umowy obciążają Subfundusz proporcjonalnie do jego udziału w wartości takiej umowy w stosunku do udziału wszystkich Subfunduszy ogółem w wartości takiej umowy. -----
9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, udział Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów.-----
10. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń w zakresie udziału Subfunduszu w kosztach, w sytuacji o której mowa w ust. 7 - 9, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu powyższych kosztów.-----

11. Pozostałe koszty, w tym koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji pokrywane są przez Towarzystwo.-----

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

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

Rozdział VIII: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ GLOBALNY AKCYJNY

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

1. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być złożone przez podmioty wymienione w art. 16 Części I Statutu oraz przez Towarzystwo.-----
2. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa będą przyjmowane w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa w Warszawie przy ul. Chmielnej 85/87 oraz Dystrybutora.-----
3. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny.-----
4. Przyjmowanie zapisów do Funduszu rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu wskazanym w informacji, o której mowa w ust. 11 i trwa nie dłużej niż 60 dni. -----
5. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych zapisami, i będzie wynosić 100 złotych.-----
6. Minimalna wysokość wpłaty do Funduszu w związku ze składanym zapisem nie może być niższa niż 500 zł.-----
7. Wpłaty dokonane do Funduszu w trybie określonym powyżej są dokonywane przelewem na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.----
8. Inwestor otrzymuje pisemne potwierdzenie dokonanych wpłat.-----
9. W związku ze złożonym zapisem na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pobierana jest prowizja w maksymalnej wysokości 2,00 % /dwóch procent/ od dokonanej wpłaty. Pobranie prowizji z tytułu składanego zapisu następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o kwotę należnej prowizji. -----
10. Dla ważności zapisu na Jednostki Uczestnictwa wymagane jest złożenie właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu w Punkcie Obsługi Klientów oraz dokonanie wpłaty w wymaganej wysokości. -----

11. Informacja o warunkach przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa, w tym o terminie rozpoczęcia, czasie trwania, miejscu przyjmowania zapisów oraz prowidzi z tytułu składanego zapisu na Jednostki Uczestnictwa zostanie opublikowana i udostępniona do publicznej wiadomości na stronie internetowej Towarzystwa (www.kbctfi.pl), nie później niż w dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów. -----

12. W przypadku nie zebrania wpłat w wysokości co najmniej 500.000 zł Subfundusz nie zostanie utworzony. -----

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

1. Towarzystwo w terminie 5 /pięciu/ dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, przydziela Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. -----

2. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną przez Inwestora wpłatę do Funduszu, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału. -----

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

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

2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania. Subfundusz może także w ograniczonym zakresie lokować aktywa w inne papiery wartościowe określone w ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej według oceny Subfunduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.-----

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

1. Podstawowym kryterium doboru lokat Subfunduszu jest dążenie do realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu. W związku z powyższym: -----

1) W odniesieniu do wszystkich dopuszczalnych kategorii lokat Subfunduszu Fundusz kierować się będzie analizą fundamentalną oraz oceną trendów

rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----

2) Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania. Lokowanie Aktywów Subfunduszu w certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego może nastąpić w przypadku gdy zostaną spełnione kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 i 6 Ustawy. -----

3) Przy doborze akcji Fundusz będzie się kierował zasadą ograniczania ryzyka inwestycyjnego (dywersyfikacji), a także dążeniem do lokowania aktywów Subfunduszu przede wszystkim w akcje spółek, charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym niedowartościowaniem oraz w akcje, których wzrost kursu jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia analizy technicznej. -----

4) Lokując Aktywa Subfunduszu w nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej, Fundusz będzie się kierować wyborem tych spośród nich, które zapewniają konkurencyjną rentowność przy uwzględnieniu terminu ich zapadalności. -----

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

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

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

2. Przy uwzględnieniu przyjętych w ust. 1 kryteriów doboru lokat, Fundusz lokuje do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, przy czym udział akcji oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania, w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 70 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, z zastrzeżeniem, że łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30 % wartości aktywów Subfunduszu. -----
3. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną Funduszu mogą spowodować znaczne zmiany wartości lokat Subfunduszu, możliwe jest czasowe wprowadzenie zmian w strukturze portfela Subfunduszu mające na celu ochronę Aktywów Subfunduszu i wartości Jednostki Uczestnictwa, polegające na czasowym zaniechaniu realizacji ograniczeń inwestycyjnych wskazanych ust. 2. Do okoliczności takich należą w szczególności: zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne i strajki o charakterze ogólnokrajowym, wprowadzenie stanu wojennego, stanu wyjątkowego lub stanu klęski żywiołowej, kataklizmy i katastrofy naturalne wpływające na sytuację społeczną i gospodarczą kraju oraz inne zdarzenia o podobnej skali i charakterze. O wprowadzonych zmianach w strukturze portfela i przewidywanym czasie ich trwania Fundusz informuje niezwłocznie w sposób określony w art. 39 ust. 1 Części I Statutu. -----

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

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu.-----

2. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być również papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu: w USA na New York Stock Exchange oraz w Japonii na Tokyo Stock Exchange, w Kanadzie na Toronto Stock Exchange, w Australii na Australian Securities Exchange, w Korei Południowej na Korea Exchange oraz w Meksyku na Bolsa Mexicana de Valores.
3. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w ust. 2 oraz w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów. -----
4. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy. -----
5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
6. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. -----
7. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 Części I Statutu, Fundusz może, w przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, o których mowa w art. 58 ust. 3 Części II Statutu, lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

8. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----

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

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

Artykuł 61 [Wynagrodzenie Towarzystwa] -----

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

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

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w Artykule 61 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----
 - 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 3% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny,-----
 - 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są

- bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu, -----
- 3) prowizji maklerskich i prowizji bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywaniem przez Subfundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
 2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 3% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo. -----
 3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku.
 4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonych przepisami prawa. -----
 5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków. -----
 6. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.-----
 7. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, -----
 8. W sytuacji zawarcia przez Fundusz umowy nabycia lub zbycia składników lokat dotyczącej więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej umowy obciążają Subfundusz proporcjonalnie do jego udziału w wartości takiej umowy w stosunku do udziału wszystkich Subfunduszy ogółem w wartości takiej umowy. -----
 9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, udział Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów.-----
 10. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń w zakresie udziału Subfunduszu w kosztach, w sytuacji o której mowa w ust. 7 - 9, ustalana jest w Dniu Wyceny

poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu powyższych kosztów.-----

11. Pozostałe koszty, w tym koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji pokrywane są przez Towarzystwo.-----

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

1. Z zastrzeżeniem art. 16 ust. 3 Części I Statutu, pierwsza wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 500 zł, zaś każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł. -----

2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wynosi 4,5 % od dokonanej wpłaty.-----