



Towarzystwo Funduszy  
Inwestycyjnych S.A.

Wykaz zmian wprowadzonych do prospektu informacyjnego  
KBC Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego  
z dniem 17 marca 2011 r.

## Rozdział II

# Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych

**Brzmienie dotychczasowe:**

**9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo:**

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

33. KBC Klik Polska Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
34. KBC Quick Exposure Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
35. KBC Dobry Bonus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
36. KBC BRIC Jumper 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
37. KBC Rynków Wschodzących II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
38. KBC Poland Jumper 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
39. KBC Liderów Rynku Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
40. KBC Kupon Jumper Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
41. KBC Poland Jumper 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

## **Brzmienie obecne:**

### **9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo:**

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

# Rozdział III

## Dane o Funduszu

### KBC Subfundusz Papierów Dłużnych

#### 1. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej.

1. **Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz wskazanie, iż Subfundusz lokuje swoje Aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.**

#### Brzmienie dotychczasowe:

Środki Subfunduszu lokowane są w następujący sposób:

- 1) do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie, z zastrzeżeniem art. 11 ust. 6-8 Części I Statutu w zw. z art. 2 ust. 4 Części II Statutu, niższy niż 70% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- 2) pozostałą część wartości Aktywów Subfunduszu w inne niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego kategorie lokat określone w art. 9 i 10 Części I Statutu.

Za środki Subfunduszu Fundusz może nabywać 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.

Funduszu lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe o terminie zapadalności powyżej jednego roku.

W pozostałym zakresie nie dotyczy.

#### Brzmienie obecne:

Środki Subfunduszu lokowane są w następujący sposób:

- 1) 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, z zastrzeżeniem art. 11 ust. 6-8 Części I Statutu w zw. z art. 2 ust. 4 Części II Statutu, niższy niż 70% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- 2) pozostałą część wartości Aktywów Subfunduszu w inne niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego kategorie lokat określone w art. 9 i 10 Części I Statutu.

Za środki Subfunduszu Fundusz może nabywać 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.

Funduszu lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe o terminie zapadalności powyżej jednego roku.

W pozostałym zakresie nie dotyczy.

#### 2. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

1. **Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.**

Ryzyko rynkowe.

## **Brzmienie dotychczasowe:**

Ryzyko zmiany cen papierów wartościowych spowodowane zmianami różnych czynników rynkowych. Ponieważ co najmniej 70% wartości Aktywów Subfunduszu musi być lokowane w papiery dłużne, z czego główną część stanowią średnio i długoterminowe papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa o stałym kuponie, Subfundusz jest w sposób znaczący narażony na ryzyko stopy procentowej. Poziom stóp procentowych jest z kolei pochodną sytuacji gospodarczej, politycznej i uwarunkowań prawnych kraju oraz oczekiwań inwestorów, co do przyszłości powyższych czynników.

## **Brzmienie obecne:**

Ryzyko zmiany cen papierów wartościowych spowodowane zmianami różnych czynników rynkowych. Ponieważ co najmniej 70% wartości Aktywów Subfunduszu musi być lokowane w papiery dłużne i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty, z czego główną część stanowią średnio i długoterminowe papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa o stałym kuponie, Subfundusz jest w sposób znaczący narażony na ryzyko stopy procentowej. Poziom stóp procentowych jest z kolei pochodną sytuacji gospodarczej, politycznej i uwarunkowań prawnych kraju oraz oczekiwań inwestorów, co do przyszłości powyższych czynników.

**Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.**

## **Brzmienie dotychczasowe:**

Ryzyko występujące w przypadku braku dywersyfikacji portfela ze względu na emitenta papierów wartościowych lub rodzaj posiadanych Aktywów. Ryzyko zbyt dużej koncentracji w papierach danego emitenta jest zminimalizowane poprzez Ustawowe i Statutowe wymogi dotyczące maksymalnego zaangażowania w papiery jednego emitenta. Statut określa minimalny udział papierów dłużnych w aktywach na poziomie nie mniejszym niż 70%, co naraża Subfundusz na ryzyko dekonstrukcji w tym sektorze papierów wartościowych.

## **Brzmienie obecne:**

Ryzyko występujące w przypadku braku dywersyfikacji portfela ze względu na emitenta papierów wartościowych lub rodzaj posiadanych Aktywów. Ryzyko zbyt dużej koncentracji w papierach danego emitenta jest zminimalizowane poprzez Ustawowe i Statutowe wymogi dotyczące maksymalnego zaangażowania w papiery jednego emitenta. Statut określa minimalny udział papierów dłużnych i instrumentów rynku pieniężnego oraz depozytów w aktywach na poziomie nie mniejszym niż 70%, co naraża Subfundusz na ryzyko dekonstrukcji w tym sektorze papierów wartościowych.

# **KBC Subfundusz Pieniężny**

## **1. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej.**

- 1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz wskazanie, iż Subfundusz lokuje swoje Aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.**

## **Brzmienie dotychczasowe:**

Środki Subfunduszu lokowane są w następujący sposób:

- 1) do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie, z zastrzeżeniem art. 11 ust. 6-8 Części I Statutu w zw. z art. 9 ust. 5 Części II Statutu niższy niż 70% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- 2) pozostałą część wartości Aktywów Subfunduszu w inne niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego kategorii lokat określone w art. 9 i 10 Części I Statutu.

---

Za środki Subfunduszu Fundusz może nabywać 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. Funduszu lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza jednego roku. W pozostałym zakresie nie dotyczy.

## **Brzmienie obecne:**

Środki Subfunduszu lokowane są w następujący sposób:

1) 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, z zastrzeżeniem art. 11 ust. 6-8 Części I Statutu w zw. z art. 9 ust. 5 Części II Statutu niższy niż 70% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

2) pozostałą część wartości Aktywów Subfunduszu w inne niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego kategorii lokat określone w art. 9 i 10 Części I Statutu.

Za środki Subfunduszu Fundusz może nabywać 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.

Funduszu lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza jednego roku.

W pozostałym zakresie nie dotyczy.