



**Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.**

Wykaz zmian wprowadzonych do skrótu prospektu informacyjnego KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 18 kwietnia 2011 r.

Rozdział I Dane o Funduszu

8. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz.

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

2.1. Zasady ogólne

Brzmienie dotychczasowe:

Na podstawie art. 27 ust. 7 Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat obowiązującej:

- 1) u Dystrybutora, z zastrzeżeniem postanowień Statutu Funduszu dotyczących maksymalnej wysokości opłaty manipulacyjnej – w przypadku gdy otwarcie Rejestru, o którym mowa w art. 21 Statutu Funduszu nastąpiło w wyniku nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem tego Dystrybutora. W takiej sytuacji ustalona przez Dystrybutora Tabela Opłat określająca stawki opłat, kryteria ich różnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa.
- 2) w Towarzystwie, z zastrzeżeniem postanowień Statutu Funduszu dotyczących maksymalnej wysokości opłaty manipulacyjnej – w przypadku gdy otwarcie Rejestru, o którym mowa w art. 21 Statutu Funduszu nastąpiło w wyniku złożenia pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa lub za pośrednictwem osoby fizycznej uprawnionej w zakresie wskazanym w art. 33 ust. 1 Ustawy do pośredniczenia w dystrybucji Jednostek Uczestnictwa na podstawie zawartej z Towarzystwem umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze. W takim przypadku ustalona przez Towarzystwo Tabela Opłat określająca stawki opłat, kryteria ich różnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa, jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa poprzez jej umieszczenie w widocznym miejscu, a także jest zamieszczana na stronie internetowej Towarzystwa: www.kbctfi.pl. Tabela Opłat udostępniana jest również każdorazowo przez wyżej wskazane osoby fizyczne.

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa od każdej dokonanej wpłaty wynosi 4,00% (art. 27 ust. 8 Statutu Funduszu).

Brzmienie obecne:

Na podstawie art. 27 ust. 7 Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabelach Opłat ustalanych przez Towarzystwo albo Dystrybutorów, w zależności od postanowień stosownych umów

dystrybucyjnych. Do wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa stosuje się Tabelę Opłat obowiązującą w Towarzystwie albo u Dystrybutora, za pośrednictwem którego nastąpiło pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na tym Rejestrze. Informacje na temat aktualnie obowiązujących stawek opłaty manipulacyjnej zamieszczone zostały w prospekcie informacyjnym Funduszu i skrócie tego prospektu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 40 ust. 1 Statutu. Tabela Opłat obowiązująca u Dystrybutora albo w Towarzystwie określa stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa i udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie poprzez jej umieszczenie w widocznym miejscu, a także na stronie internetowej Towarzystwa: www.kbctfi.pl. 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.

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa od każdej dokonanej wpłaty wynosi 4,00% (art. 27 ust. 8 Statutu Funduszu).

Brzmienie dotychczasowe:

Brak

Brzmienie obecne:

8. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz.

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

2.2.4 Tabela opłat manipulacyjnych Atlantic Fund Services Sp. z o.o.:

2.2.4.1. Opłaty przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa

Towarzystwo pobiera opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu zgodnie z poniższą tabelą:

Wysokość wpłaty do Funduszu (w zł)	Stawka opłaty manipulacyjnej
do 9 999,99	4,00%
10 000 - 49 999,99	3,25%
50 000 - 99 999,99	2,25%
100 000 - 249 999,99	1,50%
250 000 i powyżej	1,25%

- 1) W przypadku zamiany jednostek uczestnictwa z funduszu źródłowego o niższej stawce opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa do funduszu docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa pobierana jest opłata wyrównująca. W takim przypadku wysokość opłaty wyrównującej kalkulowana jest jako różnica pomiędzy aktualnie obowiązującą stawką opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w funduszu docelowym i w funduszu źródłowym.
- 2) Uczestnicy pracowniczego programu emerytalnego utworzonego na bazie Funduszu przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu w ramach pracowniczego programu emerytalnego zwolnieni są z opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa.

2.2.4.2. Opłaty przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa

- 1) Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa pobierana jest opłata manipulacyjna zwiększająca wysokość Aktywów Funduszu, która uzależniona jest od okresu utrzymania środków przez Uczestnika w Funduszu. Stawki opłaty manipulacyjnej z tytułu odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa określa poniższa tabela:

Okres utrzymania środków w Funduszu*		
Do 180 dni	Od 180 do 365 dni	Więcej niż 365 dni
0,5% kwoty odkupienia	0,35% kwoty odkupienia	0% kwoty odkupienia

* - okres utrzymania środków w Funduszu liczony jest jako różnica pomiędzy Dniem Wyceny, w którym nastąpi rozliczenie dyspozycji odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rejestrze a Dniem Wyceny, w którym Jednostki Uczestnictwa zostały zaksięgowane na rejestrze w wyniku ich nabycia

-
- 2) Każdorazowo w przypadku odkupywania Jednostek Uczestnictwa pobierana jest opłata manipulacyjna wskazana w pkt. 1 niezależnie od złożonej dyspozycji (np. zamiana), uczestnictwa w pracowniczych programach emerytalnych lub miejsca otwarcia rejestru.