



**Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.**

Wykaz zmian wprowadzonych do skrótu prospektu informacyjnego KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 3 stycznia 2012 r.

Rozdział I Dane o Funduszu

11. Zwięzłe informacje o zasadach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

1) Zbywanie Jednostek Uczestnictwa.

Brzmienie dotychczasowe:

Uczestnik może złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. Warunkiem realizacji zlecenia jest dokonanie wpłaty środków pieniężnych na prowadzony przez Depozytariusza rachunek bankowy Funduszu i złożenie stosownego oświadczenia woli – zlecenia nabycia. Każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika Funduszu może być dokonywane poprzez wpłatę bezpośrednią w ten sposób, że przekaze on środki pieniężne na ich nabycie na rachunek bankowy prowadzony dla Funduszu przez Depozytariusza, podając przynajmniej następujące dane: swoje imię i nazwisko lub firmę (nazwę), nazwę Funduszu, numer Rejestru albo numer REGON i numer rachunku bankowego wskazany przez Fundusz. Przekazanie środków na rachunek prowadzony na imię Funduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.

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.

Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji, która polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości kwoty wszystkich odkupień dokonanych w okresie 60 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia.

Wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane wyłącznie w złotych polskich. Minimalna kwota pierwszej wpłaty wynosi 500 zł, a kolejnych 100 zł.

Minimalna kwota wpłaty w przypadku Programu Systematycznego Oszczędzania, IKE i PPE zostanie określona w Regulaminie PSO, Regulaminie IKE lub w przypadku PPE ustalana jest z podmiotem organizującym taką formę oszczędzania.

Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, przy czym Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w przypadkach określonych w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Brzmienie obecne:

Uczestnik może złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. Warunkiem realizacji zlecenia jest dokonanie wpłaty środków pieniężnych na prowadzony przez Depozytariusza rachunek bankowy Funduszu i złożenie stosownego oświadczenia woli – zlecenia nabycia. Każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika Funduszu może być dokonywane poprzez wpłatę bezpośrednią w ten sposób, że przekaze on środki pieniężne na ich nabycie na rachunek bankowy prowadzony dla Funduszu przez Depozytariusza, podając przynajmniej następujące dane: swoje imię i nazwisko lub firmę (nazwę), nazwę Funduszu, numer Rejestru albo numer REGON i numer rachunku bankowego wskazany przez

Fundusz. Przekazanie środków na rachunek prowadzony na imię Funduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.

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.

Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji, która polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości kwoty wszystkich odkupień dokonanych w okresie 60 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia.

Wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane wyłącznie w złotych polskich. Minimalna kwota pierwszej wpłaty wynosi 500 zł, a kolejnych 100 zł.

Minimalna kwota wpłaty w przypadku Programu Systematycznego Oszczędzania, IKE i IKZE ustalana jest przez Towarzystwo. Minimalna kwota wpłaty w przypadku PPE ustalana jest z podmiotem organizującym taką formę oszczędzania.

Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, przy czym Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w przypadkach określonych w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Rozdział III

Informacje dodatkowe

7. Definicje pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści skrótu.

Brzmienie dotychczasowe:

Agent Transferowy – Fundusz lub podmiot, który na podstawie umowy z Funduszem prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu;

Aktywa Funduszu lub Aktywa – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat do Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw;

Depozytariusz – Kredyt Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, prowadzący rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;

Dzień Wyceny – każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa;

Dystrybutor – podmiot prowadzący działalność maklerską lub inny podmiot za zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego zbywający i odkupujący Jednostki Uczestnictwa oraz umocowany do występowania i składania oświadczeń w imieniu Funduszu, w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa;

Fundusz – KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty;

Inwestor – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która zamierza przystąpić do Funduszu;

Jednostka Uczestnictwa lub Jednostka – prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu;

KNF, Komisja – organ właściwy w sprawach nadzoru nad rynkiem kapitałowy;

Małe i Średnie Spółki – spółki nie wchodzące w skład indeksu WIG20;

PPE – pracowniczy program emerytalny utworzony na zasadach określonych w Ustawie o PPE, prowadzony w formie umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu;

Regulamin IKE – Regulamin prowadzenia IKE, stanowiący integralną część Umowy o prowadzenie IKE;

Rejestr Uczestników – elektroniczna ewidencja danych zawierająca dane wszystkich Uczestników Funduszu;

Rejestr – wyodrębniony w Rejestrze Uczestników zapis elektroniczny zawierający dane dotyczące Uczestnika Funduszu;

Statut, Statut Funduszu – Statut KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego stanowiący załącznik do niniejszego prospektu;

Tabela Opłat – zestawienie stawek opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu i Uczestnikowi Funduszu przy nabywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;

Towarzystwo – KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ul. Chmielna 85/87, 00 - 805 Warszawa;

Uczestnik Funduszu lub Uczestnik – osoba, na rzecz której w Rejestrze są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części;

Uczestnik IKE lub Oszczędzający – osoba fizyczna, mająca nieograniczony obowiązek podatkowy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, która ukończyła 16 lat i gromadzi środki na IKE;

Uczestnik PPE – osoba, która przystąpiła do PPE;

Ustawa – ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.);

Ustawa o PPE – ustawia z dnia 20 kwietnia 2004 roku o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. Nr 116,

poz. 1207, z późn. zm.);

Wartość Aktywów Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu;

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa – Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu.

Brzmienie obecne:

Agent Transferowy – Fundusz lub podmiot, który na podstawie umowy z Funduszem prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu;

Aktywa Funduszu lub Aktywa – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat do Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw;

Depozytariusz – Kredyt Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, prowadzący rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;

Dzień Wyceny – każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa;

Dystrybutor – podmiot prowadzący działalność maklerską lub inny podmiot za zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego zbywający i odkupujący Jednostki Uczestnictwa oraz umocowany do występowania i składania oświadczeń w imieniu Funduszu, w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa;

Fundusz – KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty;

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;

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; **Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego prowadzone są przez Fundusz od 1 lutego 2012 r.;**

Inwestor – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która zamierza przystąpić do Funduszu;

Jednostka Uczestnictwa lub Jednostka – prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu;

KNF, Komisja - organ właściwy w sprawach nadzoru nad rynkiem kapitałowy;

Małe i Średnie Spółki - spółki nie wchodzące w skład indeksu WIG20;

PPE – pracowniczy program emerytalny utworzony na zasadach określonych w Ustawie o PPE, prowadzony w formie umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu;

Regulamin IKE i IKZE - Regulamin prowadzenia IKE i IKZE, stanowiący integralną część Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE;

Rejestr Uczestników – elektroniczna ewidencja danych zawierająca dane wszystkich Uczestników Funduszu;

Rejestr – wyodrębniony w Rejestrze Uczestników zapis elektroniczny zawierający dane dotyczące Uczestnika Funduszu;

Statut, Statut Funduszu – Statut KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego stanowiący załącznik do niniejszego prospektu;

Tabela Opłat – zestawienie stawek opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu i Uczestnikowi Funduszu przy nabywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;

Towarzystwo – KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ul. Chmielna 85/87, 00 - 805 Warszawa;

Uczestnik Funduszu lub Uczestnik – osoba, na rzecz której w Rejestrze są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części;

Uczestnik IKE lub IKZE lub Oszczędzający - osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKE lub IKZE;

Uczestnik PPE – osoba, która przystąpiła do PPE;

Umowa o prowadzenie IKE – pisemna umowa zawarta z Funduszem przez osobę uprawnioną do gromadzenia oszczędności na IKE, na podstawie przepisów Ustawy o IKE i IKZE, regulująca uprawnienia i obowiązki Funduszu i Uczestnika IKE,

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;

Ustawa – ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.);

Ustawa o IKE i IKZE - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 roku o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2004 roku, nr 116 poz. 1205 z późn. zm);

Ustawa o PPE – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 roku o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. Nr 116, poz. 1207, z późn. zm);

Wartość Aktywów Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu;

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa – Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu.