



Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

Wykaz zmian wprowadzonych do prospektu informacyjnego KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 1 lutego 2012 r.

Rozdział III

Dane o Funduszu

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

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

3.2. Tabele opłat

3.2.1 Tabela opłat manipulacyjnych Towarzystwa:

3.2.1.1. Opłaty przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa

Brzmienie dotychczasowe:

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) Stawki wskazane w tabeli mogą być obniżone w wyniku negocjacji z Klientem. Stawka opłaty negocjowanej uzależniona może być od wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez Klienta w Funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców Jednostek Uczestnictwa. Stawka opłaty negocjowanej może uwzględniać dowolną kombinację lub wszystkie powyższe czynniki łącznie.
- 2) 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. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od kryteriów określonych w pkt. 1.
- 3) 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.

- 4) Dla Uczestników dla których rejestr Uczestnika otwarty został lub zostanie w punkcie obsługi klientów KBC TFI S.A. wprowadzone zostają preferencyjne warunki nabywania jednostek uczestnictwa Funduszy polegające na zwolnieniu tychże Uczestników z opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia przez Fundusz jednostek uczestnictwa. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej wprowadzone zostaje na czas określony do dnia zmiany niniejszej Tabeli w zakresie zwolnienia z opłaty, o której mowa w niniejszym punkcie.

Brzmienie obecne:

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) Stawki wskazane w tabeli mogą być obniżone w wyniku negocjacji z Klientem. Stawka opłaty negocjowanej uzależniona może być od wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez Klienta w Funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców Jednostek Uczestnictwa. Stawka opłaty negocjowanej może uwzględniać dowolną kombinację lub wszystkie powyższe czynniki łącznie.
- 2) 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. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od kryteriów określonych w pkt. 1.
- 3) 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.
- 4) Dla Uczestników dla których rejestr Uczestnika otwarty został lub zostanie w punkcie obsługi klientów KBC TFI S.A. wprowadzone zostają preferencyjne warunki nabywania jednostek uczestnictwa Funduszy polegające na zwolnieniu tychże Uczestników z opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia przez Fundusz jednostek uczestnictwa. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej wprowadzone zostaje na czas określony do dnia zmiany niniejszej Tabeli w zakresie zwolnienia z opłaty, o której mowa w niniejszym punkcie.
- 5) Dla Uczestników IKE lub IKZE wprowadzone zostają preferencyjne warunki nabywania jednostek uczestnictwa Funduszy polegające na zwolnieniu tychże Uczestników z opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia przez Fundusz jednostek uczestnictwa. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej wprowadzone zostaje na czas określony do dnia zmiany niniejszej Tabeli w zakresie zwolnienia z opłaty, o której mowa w niniejszym punkcie.

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

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

3.2. Tabele opłat

3.2.3 Tabela opłat manipulacyjnych Kredyt Banku S.A.

3.2.3.1. Opłaty przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa

Brzmienie dotychczasowe:

Kredyt Bank 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) O ile wartość deklarowanej przez Klienta jednorazowej wpłaty wynosi minimum 100.000 zł, bądź łączna wartość środków zgromadzonych przez Klienta na jego rejestrach wynosi minimum 100.000 zł stawki wskazane w Tabeli powyżej mogą być obniżone w wyniku negocjacji. Negocjacja opłat nie dotyczy nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach programów systematycznego oszczędzania, IKE oraz zleceń składanych za pośrednictwem internetowego systemu KB24.
- 2) Do negocjowania z Klientem stawek opłaty manipulacyjnej przy zbyciu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz do samodzielnego ustalania uzgodnionej z klientem stawki tej opłaty manipulacyjnej upoważnieni są, w granicach określonych wewnętrznymi procedurami Kredyt Banku S.A., pracownicy Kredyt Banku S.A. prowadzący dystrybucję jednostek uczestnictwa.
- 3) Zgodnie z trwającą w Kredyt Banku S.A. promocją, stawki opłat manipulacyjnych przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz wskazane w Tabeli powyżej mogą być obniżone w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa przez klientów należących do określonej grupy zawodowej. Na żądanie Klienta Kredyt Bank S.A. udziela wyczerpujących informacji o aktualnych grupach zawodowych, w odniesieniu do których stosowane są obniżone stawki opłat manipulacyjnych przy zbyciu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, a także o wysokości obniżenia tych opłat manipulacyjnych w stosunku do stawek wskazanych w Tabeli powyżej.
- 4) 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. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od kryteriów określonych w pkt 1.
- 5) Uczestnicy pracowniczych programów emerytalnych utworzonych 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.

Brzmienie obecne:

Kredyt Bank 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) O ile wartość deklarowanej przez Klienta jednorazowej wpłaty wynosi minimum 100.000 zł, bądź łączna wartość środków zgromadzonych przez Klienta na jego rejestrach wynosi minimum 100.000 zł stawki wskazane w Tabeli powyżej mogą być obniżone w wyniku negocjacji. Negocjacja opłat nie dotyczy nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach programów systematycznego oszczędzania, IKE oraz zleceń składanych za pośrednictwem internetowego systemu KB24.
- 2) Do negocjowania z Klientem stawek opłaty manipulacyjnej przy zbyciu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz do samodzielnego ustalania uzgodnionej z klientem stawki tej opłaty manipulacyjnej upoważnieni są, w granicach określonych wewnętrznymi procedurami Kredyt Banku S.A., pracownicy Kredyt Banku S.A. prowadzący dystrybucję jednostek uczestnictwa.
- 3) Zgodnie z trwającą w Kredyt Banku S.A. promocją, stawki opłat manipulacyjnych przy zbyciu Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz wskazane w Tabeli powyżej mogą być obniżone w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa przez klientów należących do określonej grupy zawodowej. Na żądanie Klienta Kredyt Bank S.A. udziela wyczerpujących informacji o aktualnych grupach zawodowych, w odniesieniu do których stosowane są obniżone stawki opłat manipulacyjnych przy zbyciu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, a także o wysokości obniżenia tych opłat manipulacyjnych w stosunku do stawek wskazanych w Tabeli powyżej.
- 4) 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. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od kryteriów określonych w pkt 1.
- 5) Uczestnicy pracowniczych programów emerytalnych utworzonych 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.

-
- 6) Dla Uczestników IKE lub IKZE wprowadzone zostają preferencyjne warunki nabywania jednostek uczestnictwa Funduszy polegające na zwolnieniu tychże Uczestników z opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia przez Fundusz jednostek uczestnictwa. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej wprowadzone zostaje na czas określony do dnia zmiany niniejszej Tabeli w zakresie zwolnienia z opłaty, o której mowa w niniejszym punkcie.