

STATUT

KBC POLAND JUMPER 1 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego

ROZDZIAŁ I [Postanowienia ogólne]

Artykuł 1 Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą **KBC POLAND JUMPER 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**.-----

2. Fundusz może posługiwać się nazwą skróconą „**KBC POLAND JUMPER 1 FIZ**”.-----

3. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym w rozumieniu przepisów Ustawy, działającym na zasadach określonych w Ustawie oraz w niniejszym Statucie.-----

4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa. -----

5. Fundusz został utworzony na czas określony od dnia jego zarejestrowania w rejestrze funduszy inwestycyjnych do dnia jego likwidacji, która rozpocznie się, z zastrzeżeniem ust. 8, 31 sierpnia 2012 roku.-----

6. Fundusz nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa, ani od osoby posiadającej bezpośrednio lub pośrednio większość głosów w Radzie Inwestorów. ---

7. Rokiem obrotowym Funduszu jest rok kalendarzowy, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2009 roku. -----

8. W przypadku Wcześniejszego Wykupu Certyfikatów, rozpoczęcie likwidacji następuje ostatniego dnia roboczego miesiąca następującego po miesiącu, w którym dokonano obliczenia Wartości Rozliczeniowej, powodującej Wcześniejszy Wykup, co oznacza, że rozpoczęcie likwidacji może nastąpić w jednej z poniższych dat: 26 lutego 2010 r., 31 sierpnia 2010 r., 28 lutego 2011 r., 31 sierpnia 2011 r., albo 29 lutego 2012 r. -----

Artykuł 2 Definicje i skróty

Użyte w niniejszym Statucie określenia mają następujące znaczenie: -----

- 1) Towarzystwo – KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.; -----
- 2) Fundusz – KBC POLAND JUMPER 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty; -----
- 3) KBC Bank – KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli (Belgia), Havenlaan 2, B-1080 Bruksela; -----
- 4) Uczestnik Funduszu lub Uczestnik – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, będąca posiadaczem Certyfikatów Inwestycyjnych, wpisana do Ewidencji; -----
- 5) Ewidencja, Ewidencja Uczestników – ewidencja Uczestników prowadzona na zasadach określonych w art. 123 Ustawy;-----
- 6) Certyfikat Inwestycyjny, Certyfikat Inwestycyjny serii A lub Certyfikat – niepubliczny certyfikat inwestycyjny na okaziciela, będący papierem wartościowym wyemitowanym przez Fundusz, reprezentujący jednakowe prawa majątkowe Uczestników Funduszu, emitowany w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów, w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie publicznej; -----
- 7) Aktywa Funduszu lub Aktywa – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne zebrane w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów lokowane w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1;-----
- 8) Wartość Aktywów Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu; -----
- 9) Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny – Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez aktualną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych wskazaną w Ewidencji Uczestników;-----
- 10) Dzień Wyceny – każdy 10 /dziesiąty/ dzień miesiąca. Dniem Wyceny jest również każdy Dzień Wykupu Certyfikatów. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wyceny jest kolejny, najbliższy dzień roboczy; -----
- 11) Depozytariusz – Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, z którym zawarta została umowa o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;-----
- 12) KNF – Komisja Nadzoru Finansowego;-----
- 13) Ustawa o ofercie publicznej – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do

zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.);-----

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

15) Prawo dewizowe – Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 141, poz. 1178, z późn. zm.); -----

16) Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.);-----

17) Statut – niniejszy Statut KBC POLAND JUMPER 1 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego;-----

18) Warunki Emisji – sporządzone na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 5 października 2005 r. w sprawie szczegółowej treści warunków emisji niepublicznych certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego (Dz. U. Nr 205, poz. 1693) Warunki Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii A KBC POLAND JUMPER 1 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego; -----

19) Cena Wykonania – Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Zapadalności Funduszu; -----

20) Indeks, Indeks WIG 20 - indeks giełdowy 20 największych spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Indeks ten posiada wyjściową wartość 1000 obliczaną na podstawie kursów bazowych odnotowanych w dniu 16 kwietnia 1994 roku.-----
Sposób obliczania stopy zwrotu z Indeksu określa Artykuł 35; -----

21) Dzień Zapadalności Funduszu – 10 sierpnia 2012 roku lub najbliższy, kolejny dzień roboczy, jeżeli dzień ten będzie dniem wolnym od pracy; -----

22) Dzień Wykupu – każdy 10 /dziesiąty/ dzień miesiąca, będący jednocześnie Dniem Wyceny z zastrzeżeniem, że pierwszym Dniem Wykupu będzie 10 grudnia 2009 roku. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy dzień roboczy;-----

23) HORIZON – jest funduszem zagranicznym w rozumieniu art. 2 pkt 9 Ustawy i jednocześnie spółką inwestycyjną z siedzibą w Brukseli o zmiennym kapitale z wydzielonymi subfunduszami (SICAV - Societe d'Investissement a Capitale Variable) działającą zgodnie z prawem obowiązującym w Unii Europejskiej;

24) HORIZON Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 lub Subfundusz – subfundusz funduszu inwestycyjnego HORIZON z siedzibą w Brukseli. Oznacza to, że w stosowanej polityce inwestycyjnej Subfundusz dąży do takiego skonstruowania portfela inwestycyjnego, który zapewnia osiągnięcie stopy zwrotu z inwestycji w certyfikaty zgodnie z zasadami opisanymi w art. 35;-----

25) CBFA - Komisja ds. Banków, Finansów i Ubezpieczeń w Brukseli;-----

26) Rynek Aktywny - rynek spełniający łącznie następujące kryteria:-----

- instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,-----

- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,

- ceny są podawane do publicznej wiadomości;-----

27) Efektywna stopa procentowa – stopa, przy zastosowaniu której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych ze składnikiem lokat lub zobowiązań Funduszu, 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, stanowiącą wewnętrzną stopę zwrotu składnika aktywów lub zobowiązania w danym okresie;-----

28) Podmiot przyjmujący zapisy – Towarzystwo będące podmiotem prowadzącym zapisy na niepubliczne certyfikaty inwestycyjne w rozumieniu art. 27 ust. 1 Ustawy;-----

29) Miejsce przyjmowania zleceń – miejsce przyjmowania zapisów na Certyfikaty, miejsce przyjmowania żądań wykupu Certyfikatów oraz innych oświadczeń inwestorów. Miejscami przyjmowania zleceń są: siedziba Towarzystwa oraz wskazane w Warunkach Emisji jednostki organizacyjne Kredyt Banku S.A. będącego podmiotem prowadzącym działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;-----

30) Rachunek Nabyć – wydzielony rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza, na który przekazywane są środki pieniężne w związku ze składanymi zapisami na Certyfikaty Inwestycyjne;-----

31) Dzień Wcześniejszej Zapadalności – dziesiąty dzień miesiąca lub najbliższy, kolejny dzień roboczy, jeżeli dzień ten będzie dniem wolnym od pracy, następującego po miesiącu, w którym dokonano obliczenia Wartości Rozliczeniowej, powodującej Wcześniejszy Wykup;-----

32) Wcześniejszy Wykup – wykup wszystkich Certyfikatów, w przypadku wystąpienia sytuacji, o której mowa w art. 35;-----

33) Wartość Rozliczeniowa – wartość będąca średnią arytmetyczną kursów zamknięcia Indeksu z pięciu pierwszych dni notowań każdego miesiąca rozpoczynającego Podokres Rozliczeniowy;-----

34) Podokres Rozliczeniowy – każdy półroczny okres zaczynający się w styczniu i lipcu licząc od stycznia 2010 r. do stycznia 2012 r. (włącznie).-----

Artykuł 3 Przedmiot działalności Funduszu

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów, w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą, określone w ust. 2.-----

2. Całość zebranych w okresie subskrypcji środków pieniężnych Fundusz inwestuje w tytuły uczestnictwa emitowane przez Subfundusz Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 o wartości emisyjnej 100 /sto/ złotych każdy. -----

3. Z zastrzeżeniem Artykułu 14 ust. 2 i 3 Statutu, Fundusz nie może dokonywać lokat innych niż określone w ust. 2.-----

Artykuł 4 Sposób prowadzenia działalności przez Fundusz

1. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz, w najlepiej pojętym interesie Uczestników. -----

2. Fundusz działa zgodnie z celem inwestycyjnym określonym w Statucie, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonego w Ustawie i Statucie.-----

3. Zgodnie z przepisami prawa belgijskiego tytuły uczestnictwa emitowane przez Subfundusz Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 są papierami wartościowymi. Zgodnie z Ustawą w przypadku papierów wartościowych emitowanych za granicą pojęcie „papiery wartościowe” rozumiane jest w takim znaczeniu, jakie nadają mu przepisy państwa macierzystego.-----

Artykuł 5 Organy Funduszu

Organami Funduszu są Towarzystwo oraz Rada Inwestorów.-----

Artykuł 6 Towarzystwo

1. Organem Funduszu jest KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-805 Warszawa, ul. Chmielna 85/87.-----

2. Towarzystwo zarządza Funduszem 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. -----

Artykuł 7 Rada Inwestorów

1. W Funduszu działa Rada Inwestorów, będąca organem kontrolnym Funduszu. -----

2. Rada Inwestorów kontroluje realizację celu inwestycyjnego Funduszu i polityki inwestycyjnej oraz przestrzeganie ograniczeń inwestycyjnych. W tym celu członkowie Rady mogą przeglądać księgi i dokumenty Funduszu oraz żądać wyjaśnień od Towarzystwa.-----

3. Radzie Inwestorów nie przysługują uprawnienia inne niż opisane w niniejszym Statucie. -----

4. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w realizowaniu celu inwestycyjnego, polityki inwestycyjnej lub przestrzeganiu ograniczeń inwestycyjnych, Rada wzywa Towarzystwo do niezwłocznego usunięcia nieprawidłowości oraz zawiadamia o nich KNF. -----

5. Rada Inwestorów może postanowić o rozwiązaniu Funduszu. Uchwała w tej sprawie jest podjęta, jeżeli głosy za rozwiązaniem Funduszu oddadzą Uczestnicy reprezentujący łącznie co najmniej 2/3 /dwie trzecie/ ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu. -----

6. Członkiem Rady Inwestorów może być wyłącznie Uczestnik, który:-----

1) reprezentuje ponad 5 % /pięć procent/ ogólnej liczby Certyfikatów oraz dokonał blokady Certyfikatów w takiej liczbie w Ewidencji Uczestników;-----

2) wyraził pisemną zgodę na udział w Radzie. -----

7. Członkostwo w Radzie powstaje w dniu dostarczenia do Funduszu pisemnej zgody na udział w Radzie oraz dokumentu potwierdzającego ustanowienie blokady Certyfikatów w Ewidencji Uczestników ponad 5 % /pięć procent/ ogólnej liczby Certyfikatów. -----

8. Członkostwo w Radzie Inwestorów ustaje z dniem złożenia przez członka Rady rezygnacji z uczestnictwa w Radzie lub z dniem odwołania blokady Certyfikatów. -----

9. Rada rozpoczyna działalność, gdy co najmniej trzech Uczestników Funduszu spełni warunki określone w ust. 6, natomiast zawiesza działalność w przypadku, gdy mniej niż trzech Uczestników Funduszu spełnia warunki, o których mowa w ust. 6. Fundusz powiadomi członków Rady o zawieszeniu jej działalności. -----

10. Rada Inwestorów wznowia działalność, gdy co najmniej trzech Uczestników spełni warunki określone w ust. 6. -----

11. Wynikające z członkostwa w Radzie uprawnienia i obowiązki Uczestnik wykonuje osobiście lub przez nie więcej niż jednego pełnomocnika, a w przypadku Uczestników nie będących osobami fizycznymi - przez osoby uprawnione do reprezentacji Uczestnika Funduszu lub przez nie więcej niż jednego pełnomocnika.--

12. Każdy Certyfikat objęty blokadą daje prawo do jednego głosu w Radzie. ----

13. Uchwały Rady Inwestorów zapadają bezwzględną większością głosów oddanych na jej posiedzeniach. -----

14. Posiedzenie Rady zostanie zwołane przez Towarzystwo w terminie jednego miesiąca od dnia, w którym Towarzystwo otrzymało żądanie jego zwołania od przynajmniej jednego spośród co najmniej trzech Uczestników Funduszu spełniających warunki, o których mowa w ust. 6 powyżej. Posiedzenie otwiera członek Zarządu Towarzystwa. Przedmiot obrad pierwszego posiedzenia Rady obejmuje wybór Przewodniczącego Rady oraz przyjęcie Regulaminu Rady.-----

15. Członkom Rady Inwestorów nie przysługuje wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji. -----

Artykuł 8 Depozytariusz

1. Depozytariuszem prowadzącym rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu jest Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, 01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8.-----

2. Depozytariusz działa w interesie Uczestników Funduszu, niezależnie od Towarzystwa.-----

3. Depozytariusz jest zobowiązany do występowania w imieniu Uczestników z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.-----

Artykuł 9 Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym Funduszu

1. Podmiotem zarządzającym Aktywami Funduszu jest Towarzystwo.-----

2. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.-----

Artykuł 10 Ewidencja Uczestników Funduszu

1. Ewidencja jest prowadzona przez Kredyt Bank Spółka Akcyjna z siedzibą 01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8.-----

2. Ewidencja obejmuje w szczególności:-----

- dane identyfikujące Uczestnika,-----

- liczbę, rodzaj i serię Certyfikatów należących do Uczestnika;-----

- wskazanie ograniczeń zbywalności Certyfikatu;-----

- datę i czas zawarcia transakcji,-----

- oznaczenie rachunku bankowego, na który będą przekazywane środki pieniężne z tytułu wykupu Certyfikatów,-----

- adres, na który Uczestnikowi będą wysyłane informacje i zawiadomienia.-----

3. Przeniesienie praw z Certyfikatów staje się skuteczne z chwilą wpisania w Ewidencji zmiany stanu posiadania Certyfikatów, w tym dokonania stosownego wpisu wskazującego nabywcę Certyfikatów oraz liczbę, rodzaj i serię nabytych przez niego Certyfikatów.-----

ROZDZIAŁ II [Cel i zasady polityki inwestycyjnej Funduszu]

Artykuł 11 Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. -----

2. Cel Funduszu będzie osiągany przez lokowanie zebranych środków w sposób określony w Artykule 4 ust. 2 i 3 Statutu. -----

3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ale dołoży wszelkich starań do jego realizacji. -----

Artykuł 12 Kryteria doboru i rodzaje lokat dokonywanych przez Fundusz

1. Z zastrzeżeniem Artykułu 14 ust. 2 i 3 Statutu Aktywa Funduszu w całości lokowane będą w tytuły uczestnictwa emitowane przez Subfundusz Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Subfundusz Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 są zbywalne, a ich wartość może być ustalona nie rzadziej niż w każdym Dniu Wyceny Aktywów Funduszu. -----

2. Cel i zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1: -----

Głównym celem Subfunduszu jest zapewnienie uczestnikom możliwie jak najwyższej rentowności poprzez inwestowanie w zbywalne papiery wartościowe i w środki pieniężne, z których przychód wykorzystywany jest do zawierania, zgodnie z przepisami prawa, kontraktów „swap” ze stroną o najwyższej wiarygodności.-----

Subfunduszowi ani uczestnikom nie udziela się żadnej gwarancji formalnej. Subfundusz nie zapewnia też gwarantowanej rentowności, ani ochrony kapitału zarówno w trakcie okresu jak i w dacie zapadalności Subfunduszu.-----

3. Polityka inwestycyjna Subfunduszu Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1: -----

1) Dopuszczalne kategorie aktywów: -----

Subfundusz może inwestować w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, depozyty, pochodne instrumenty finansowe, środki pieniężne i wszelkiego rodzaju inne instrumenty, o ile dopuszczone są one do obrotu obowiązującym prawem i odpowiadają celom określonym pkt 7 poniżej. -----

2) Dopuszczalne transakcje na instrumentach pochodnych:-----

a) W celu realizacji celów inwestycyjnych, Subfundusz zawiera, zgodnie z przepisami prawa kontrakty „Swap” ze stroną lub stronami o najwyższej

wiarygodności. W związku z tym Subfundusz zobowiązuje się zbyć część swoich przyszłych dochodów inwestycyjnych stronie lub stronom o najwyższej wiarygodności na okres trwania subfunduszu. W zamian za to strona (strony) zobowiązuje się do zapewnienia ewentualnego zysku, o którym mowa w pkt 7 poniżej-----

b) Subfundusz zawiera również kontrakty swap dotyczące oprocentowania w celu zoptymalizowania przepływów pieniężnych portfela zgodnie ze zobowiązaniami podjętymi w ramach kontraktów swap, o których mowa w lit. a).-----

c) Subfundusz może zawierać kontrakty dotyczące ryzyka kredytowego emitentów instrumentów dłużnych. Ryzyko kredytowe to ryzyko niewypłacalności emitenta instrumentu. Ryzyko kredytowe dotyczy stron, których wypłacalność w chwili zawarcia umowy jest równorzędna z wypłacalnością emitentów, których instrumenty są w bezpośrednim posiadaniu Subfunduszu. Przed zawarciem tego rodzaju kontraktu OPC (Instytucja wspólnego inwestowania) przedkłada konkretny program działalności do zatwierdzenia przez CBFA.-----

3) Depozyty, obligacje i dłużne papiery wartościowe.-----

Ustalona strategia inwestycyjna zakłada częściowe inwestowanie w kontrakty swap (zgodnie z powyższym opisem), a w szczególności w konta terminowe instytucji finansowych i/lub w papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa podlegające kontroli ostrożnościowej, działające w kraju będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub poprzez analogiczną strukturę, którą cechuje identyczny poziom ryzyka strony kontraktu.

Średni rating obligacji i papierów dłużnych długoterminowych wynosi A w skali Standard&Poor's lub równorzędnie w skali Moody's lub Fitch, zaś w braku dostępnego ratingu – odpowiada co najmniej równorzędnemu profilowi ryzyka kredytowego. Rating obligacji i papierów dłużnych krótkoterminowych wynosi w momencie rozpoczęcia inwestycji co najmniej równowartość A w skali Standard&Poor's lub równorzędnie w skali Moody's lub Fitch, zaś w braku dostępnego ratingu – odpowiada co najmniej równorzędnemu profilowi ryzyka kredytowego. Przy wyborze obligacji i papierów dłużnych pod uwagę brane są wszystkie okresy zapadalności.-----

4) Zobowiązania krótkoterminowe. -----

Subfundusz może zaciągać zobowiązania do wysokości 10% swoich aktywów netto, o ile będą to zobowiązania krótkoterminowe, mające na celu rozwiązanie problemów płynności o charakterze czasowym..-----

5) Pożyczki instrumentów finansowych.-----

Subfundusz może udzielać pożyczek w postaci instrumentów finansowych w granicach ustalonych obowiązującymi przepisami prawa.-----

6) Ochrona aktywów przed wahaniami kursów instrumentów finansowych.-----

W celu ochrony aktywów przed wahaniami kursowymi, zgodnie z zasadami wynikającymi ze statutu, Subfundusz może dokonywać transakcji sprzedaży kontraktów terminowych dotyczących walut i sprzedaży opcji *call* lub zakupu opcji *put* dotyczących walut. Transakcje te mogą dotyczyć wyłącznie kontraktów negocjowanych na rynkach regulowanych i prawidłowo funkcjonujących, dopuszczonych do funkcjonowania i otwartych dla ludności, lub też kontraktów negocjowanych z licencjonowaną instytucją finansową o najwyższej wiarygodności, wyspecjalizowaną w tego rodzaju transakcjach, która prowadzi również swoją działalność na rynkach opcji „over the counter” (OTC). W tym samym celu, subfundusz może również sprzedawać w ramach kontraktów terminowych walutę lub dokonywać na tych zasadach zamiany w ramach transakcji niestandardowych z instytucjami finansowymi o najwyższej wiarygodności, wyspecjalizowanymi w tego rodzaju transakcjach. W ramach realizacji celu w zakresie zabezpieczenia powyższych transakcji, zakłada się, że istnieje bezpośrednia relacja między tymi transakcjami a zabezpieczonymi aktywami. Wynika z tego zasadniczo, że transakcje wyrażone w danej walucie nie mogą z punktu widzenia ich wielkości przekraczać wartości wyceny aktywów nominowanych w tej walucie, ani też okresu posiadania tych aktywów.-----

7) Obowiązująca strategia.-----

Celem Subfunduszu jest osiągnięcie ewentualnego zysku odpowiednio do wzrostu Indeksu WIG20, zgodnie z zasadami struktury „Indeks Jumper”. Struktura „Indeks Jumper” zakłada wcześniejszy wykup z chwilą, gdy w jednej z dat obserwacji wartość wyceny nie jest mniejsza niż skonkretyzowany liczbowo w odniesieniu do wartości początkowej parametr 1 (wyrażony procentowo), wskazany w kontrakcie swapowym, o którym mowa w ust. 3 pkt 2 lit. a. W razie wcześniejszego wykupu zysk powyżej początkowej wartości subskrypcyjnej równy jest X pomnożone przez liczbę

porządkową daty obserwacji, implikującej wcześniejszy wykup. Łącznie istnieje „5” dat obserwacji. -----

W przypadku, gdy żadna z dat obserwacji nie spowoduje wcześniejszego wykupu, w dacie zapadalności pojawiają się jeszcze 3 możliwości: -----

a) jeżeli wartość końcowa nie jest niższa niż skonkretyzowany liczbowo w odniesieniu do wartości początkowej parametr 1 (wyrażony procentowo), wskazany w kontrakcie swapowym, o którym mowa w ust. 3 pkt 2 lit. a., wartość wyceny w dacie zapadalności uwzględnia zarówno początkową wartość wyceny jak i stały zysk ustalony na X% (Y% rentowności aktuarialnej, przed potrąceniem opłat i podatków),

b) jeżeli wartość końcowa jest niższa niż skonkretyzowany liczbowo w odniesieniu do wartości początkowej parametr 1 (wyrażony procentowo), wskazany w kontrakcie swapowym, o którym mowa w ust. 3 pkt 2 lit. a. i nie jest niższa niż skonkretyzowany liczbowo w odniesieniu do wartości początkowej parametr 2 (wyrażony procentowo), wskazany w kontrakcie swapowym, o którym mowa w ust. 3 pkt 2 lit. a., nie zostaje osiągnięty żaden zysk ani poniesiona jakakolwiek strata w zakresie wartości wyceny w terminie zapadalności, -----

c) jeżeli wartość końcowa jest niższa niż skonkretyzowany liczbowo w odniesieniu do wartości początkowej parametr 2 (wyrażony procentowo), wskazany w kontrakcie swapowym, o którym mowa w ust. 3 pkt 2 lit. a. wartości początkowej, wartość wyceny w dacie zapadalności oblicza się odejmując od początkowej wartości wyceny 100% spadku Indeksu WIG20 $(=(wartość\ końcowa\ minus\ wartość\ początkowa),\ podzielić\ przez\ wartość\ początkową)$.

8) Termin zapadalności: 31 lipca 2012 r. -----

9) Waluta: złoty polski (PLN)-----

10) Wartość początkowa: średnia kursów Indeksu z pięciu pierwszych dni wyceny licząc od 8 lipca 2009 r. (włącznie),-----

11) Wartość końcowa: średnia kursów Indeksu za pięć pierwszych dni wyceny w lipcu 2012 r. -----

12) Dzień wcześniejszego wykupu: ostatni dzień miesiąca pracy banków w Belgii, w którym dokonano pomiaru wartości w dniu obserwacji, powodujący wcześniejszy wykup (wypłata w dacie waluty D + 1 dzień pracy banków).-----

13) Wartość w dacie obserwacji: -----
każdy miesiąc styczeń i lipiec licząc od stycznia 2010 do stycznia 2012 (włącznie), wartość w dniu obserwacji obliczona jest na podstawie średniej kursów Indeksu

pięciu pierwszych dni wyceny danego miesiąca, „5” wartości w dniu obserwacji zostanie zatem obliczonych w czasie trwania Subfunduszu.-----

14) Kurs:-----

Kurs zamknięcia, tj. kurs indeksu WIG20, obliczony z chwilą zamknięcia giełdy i ogłoszony przez organ zarządzający (sponsora), tj. Warszawską Giełdę Papierów Wartościowych (lub jego następcę prawnego).-----

15) Dzień wyceny:-----

Dzień pracy giełdy, w którym organ odpowiedzialny za funkcjonowanie giełdy oblicza i ogłasza kurs Indeksu. Niemniej jeżeli [A] organ odpowiedzialny za funkcjonowanie giełdy (i) zmieniłby w znaczący sposób formułę i/lub metodę obliczania indeksu w dniu wyceny lub przed tym dniem i/lub (ii) nie był w stanie obliczyć i przekazać indeksu (mimo dostępności wszystkich danych) Sicav obliczy indeks w porozumieniu ze stroną (stronami) o najwyższej wiarygodności, z którymi zawarto kontrakt swap zgodnie z ostatnią znaną metodą i formułą obliczania indeksu i/lub [B] w dniu wyceny, w którym wystąpi zdarzenie wywołujące zakłócenia na rynku, (które uniemożliwia obliczenie indeksu), lub też wcześniejsze zamknięcie (organ odpowiedzialny za giełdę ogłosi, że w tym dniu giełda zostanie zamknięta wcześniej niż w pozostałe dni giełdowe). Pierwotny dzień wyceny zastąpiony jest dniem giełdowym, w którym nie występuje zdarzenie zakłócające funkcjonowanie rynku ani też nie dochodzi do wcześniejszego zamknięcia giełdy, o ile dzień ten nie jest już pierwotnym dniem wyceny i nie zastępuje już innego pierwotnego dnia wyceny w związku z wystąpieniem zakłóceń w funkcjonowaniu rynku lub wcześniejszym zamknięciem. Niemniej, jeżeli przez wszystkie kolejne osiem dni giełdowych po pierwotnym dniu wyceny wystąpiłoby zdarzenie zakłócające sytuację na rynku lub też doszłoby do wcześniejszego zamknięcia giełdy, wówczas (i) ostatni z ośmiu dni giełdowych uznany zostanie za pierwotny dzień wyceny, (ii) Sicav ustali indeks w porozumieniu ze stroną (stronami) o najwyższej wiarygodności, z którą (z którymi) zawarła kontrakt swap zgodnie z ostatnią znaną formułą i metodą obliczania indeksu oraz (iii) Sicav poinformuje uczestników o (a) wystąpieniu nadzwyczajnych okoliczności (b) zmienionych warunkach ustalania Wartości Początkowej i/lub wartości końcowej okresu oraz (c) warunkach dotyczących wypłaty kwot zgodnie z realizowanym celem inwestycyjnym.-----

W przypadku, gdyby indeks uległ zmianie (np. obliczany był przez innego sponsora, w razie zmiany metody obliczania, etc.) Sicav podejmie decyzję o sposobie ustalania indeksu w porozumieniu ze strona (stronami) o najwyższej wiarygodności, z którym zawarty został kontrakt swap. W razie zasadniczej zmiany indeksu lub zaprzestania obliczania indeksu zostanie on zastąpiony innym, pod warunkiem, że nowy indeks będzie reprezentatywny dla stref geograficznych i/lub sektorów gospodarki.-----

Artykuł 13 Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje i inne obciążenia na Aktywach Funduszu

1. Fundusz może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych pożyczki i kredyty w łącznej wysokości nie przekraczającej 75% /siedemdziesiąt pięć procent/ wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.-----
2. Fundusz nie może udzielać pożyczek pieniężnych. -----
3. Fundusz nie może udzielać poręczeń ani gwarancji. -----
4. Fundusz nie może ustanawiać żadnych obciążeń na swoich Aktywach, w tym emitować obligacji. -----

Artykuł 14 Zasady dywersyfikacji lokat

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 poniżej inwestycje Funduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez Subfundusz Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 stanowią 100% /sto procent/ wartości Aktywów Funduszu. -----
2. Środki pieniężne na rachunku bankowym mogą być utrzymywane wyłącznie w wysokości niezbędnej do regulowania bieżących zobowiązań Funduszu względem Uczestników i Towarzystwa.-----
3. W przypadku, gdyby opłata za zarządzanie Funduszem przekroczyła limit, o którym mowa w Artykule 31 ust. 5 Statutu, nadwyżka powiększa Aktywa Funduszu. W takim przypadku Fundusz do Dnia Zapadalności dokonywał będzie lokat nadwyżki środków pieniężnych w depozytach bankowych. -----

ROZDZIAŁ III [Wpłaty do Funduszu. Termin i warunki dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne]

Artykuł 15 Wpłaty do Funduszu

Wpłaty do Funduszu zbierane były w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie publicznej. Jednocześnie proponowanie nabycia dotyczyło niepublicznych certyfikatów inwestycyjnych w rozumieniu art. 2 pkt 37) Ustawy, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub złożenia zawiadomienia zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie publicznej i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu..-----

Artykuł 16 Emisja Certyfikatów

1. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne było nie mniej niż 16 /szesnaście/ oraz nie więcej niż 4000 /cztery tysiące/ Certyfikatów Inwestycyjnych serii A. -----

2. Cena emisyjna jednego Certyfikatu wynosiła 250.000,- /dwieście pięćdziesiąt tysięcy/ złotych i była ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Certyfikatów objętych zapisami.-----

Artykuł 17 Opłaty za wydanie Certyfikatów

Na rzecz Towarzystwa pobrana została opłata za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości nie wyższej niż 3,00% /trzy procent/ od dokonanej wpłaty na Certyfikaty.-----

Artykuł 18 Certyfikaty Inwestycyjne i uprawnienia z nimi związane

1. Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu:-----

- 1) są papierami wartościowymi na okaziciela;-----
- 2) reprezentują jednakowe prawa majątkowe; -----
- 3) nie są zdematerializowane w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie,-----
- 4) nie mają formy dokumentu,-----
- 5) są niepodzielne,-----
- 6) są emitowane w walucie polskiej. -----

2. W związku z posiadaniem Certyfikatów Uczestnikowi przysługuje prawo do:--

- 1) zbycia lub zastawienia Certyfikatów Inwestycyjnych; -----
- 2) udziału w Radzie Inwestorów na zasadach określonych w Artykule 7 Statutu;

- 3) żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych przez Fundusz w Dniach Wykupu zgodnie z zapisami Artykułu 33 Statutu; -----
- 4) wypłaty środków finansowych w przypadku likwidacji Funduszu;-----

Artykuł 19 Termin przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne

Przyjmowanie zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne odbywało się w terminach określonych w Warunkach Emisji Funduszu. -----

Artykuł 20 Warunki dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne

Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne były dokonywane wyłącznie poprzez wpłaty pieniężne.-----

Artykuł 21 Pełnomocnictwo

Czynności związane z dokonywaniem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne mogły być wykonywane osobiście lub przez pełnomocnika.-----

Artykuł 22 Płatność za Certyfikaty Inwestycyjne

1. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne zostały dokonane w walucie polskiej. ----
2. Kwota dokonanej wpłaty równa była iloczynowi liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu i ceny emisyjnej Certyfikatu, powiększonej o kwotę opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych.-----

Artykuł 23 Forma dokonywania wpłat

1. Wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne można było dokonywać przelewem lub, z zastrzeżeniem ust. 2, gotówką w Miejscu przyjmowania zleceń. Wpłaty mogły być dokonywane obu wymienionymi wyżej metodami płatności łącznie. -----
2. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne w związku z zapisami składanymi w siedzibie Towarzystwa mogły być dokonane wyłącznie przelewem.-----

Artykuł 24 Gromadzenie wpłat do Funduszu

1. Wpłaty dokonywane do Funduszu na nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych w trybie powyższych przepisów gromadzone były na Rachunku Nabyć.-----

2. Odsetki od wpłat do Funduszu naliczone przez Depozytariusza przed przydzieleniem Certyfikatów powiększyły Aktywa Funduszu. W dniu opłacenia zapisu na tytuły uczestnictwa emitowane przez Subfundusz Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 Towarzystwo pobrało opłatę za zarządzanie w wysokości równej wszystkim naliczonym do tego dnia odsetkom, jednakże nie wyższej niż 1,50% /półtora procenta/ wartości emisyjnej zgromadzonych wpłat na Certyfikaty, przy czym przepisy Artykułu 14 ust. 3 Statutu stosowano odpowiednio.-----

Artykuł 25 Zasady przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych

Towarzystwo dokonało przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych. Fundusz został zarejestrowany przez sąd rejestrowy.-----

Artykuł 26 Nieprzydzielenie oraz bezskuteczne przydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych

1. Nie przydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych mogło być spowodowane nieważnością zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne w przypadku:
a) niedokonania wpłaty lub niedokonania pełnej wpłaty w sposób określony w Artykule 22 Statutu, -----

b) niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, -----

2. W przypadkach w ust. 1, Towarzystwo zobowiązane było do dokona zwrotu wpłat do Funduszu i opłat za wydanie Certyfikatów bez jakichkolwiek odsetek, pożytków i odszkodowań osobom, które dokonały wpłat do Funduszu, niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 /czternastu/ dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

Rozdział IV [Ustalanie Wartości Aktywów Netto Funduszu]

Artykuł 27 Wartość Aktywów Funduszu

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu 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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694, z późn. zm.), za wyjątkiem środków pieniężnych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy. -----

2. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości Aktywów Funduszu, pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.-----

3. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez aktualną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych.-----

Artykuł 28 Zagraniczne prawa majątkowe

1. Tytuły uczestnictwa Subfunduszu Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 nie są notowane na Rynku Aktywnym. -----

2. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość tytułów uczestnictwa Subfunduszu Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 wyznaczoną przez KBC AM N.V. z siedzibą w Brukseli (Belgia).-----

3. Tytuły uczestnictwa Subfunduszu Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 wycenia się według ostatniej ogłoszonej do godz. 23.30 w dniu wyceny Subfunduszu wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa, obliczonej zgodnie z ust. 2 powyżej. Ze względu na fakt, że według tej ceny następują rozliczenia pieniężne wynikające z wykupienia tytułów uczestnictwa Subfunduszu Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 przez Fundusz, wartość ta jest wartością godziwą.-----

4. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Subfunduszu Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 wycenia się w walucie, w której papier wartościowy jest nominowany. Walutą tą jest złoty polski (PLN). -----

Artykuł 29 Środki utrzymywane na rachunkach bankowych oraz inne sposoby dokonywania wyceny Aktywów Funduszu

Odsetki od utrzymywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych są obliczane przy zastosowaniu Efektywnej stopy procentowej. -----

Rozdział V [Dochody i koszty Funduszu]

Artykuł 30 Dochody Funduszu

1. Dochód osiągnięty z lokowania Aktywów Funduszu powiększa wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny.-----

2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. -----

Artykuł 31 Wynagrodzenie Towarzystwa

1. Subfundusz Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 obciążany będzie następującymi kosztami:-----

1) półroczną prowizją w maksymalnej wysokości 1 /jeden/ złoty od każdego tytułu uczestnictwa znajdującego się w obrocie z tytułu zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu oraz maksymalnie 0,05 zł rocznie od aktywów netto Subfunduszu z tytułu zarządzania ryzykiem;-----

2) wynagrodzeniem z tytułu administrowania w maksymalnej wysokości 0,1% rocznie od aktywów netto Subfunduszu; -----

3) wynagrodzeniem depozytariusza w maksymalnej wysokości 0,05% rocznie od aktywów netto Subfunduszu; -----

4) podatkiem rocznym w wysokości 0,08% od aktywów netto; -----

5) pozostałymi opłatami (w tym wynagrodzeniem biegłego rewidenta i ewentualnie członków zarządu) w wysokości 0,1 % od całkowitej wartości aktywów netto Subfunduszu. -----

2. Z opłaty, o której mowa w ust. 1 pkt. 1) powyżej, Fundusz, jako znaczący klient, otrzymywał będzie dodatkowe dochody, które stanowiąc będą wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Funduszu. -----

3. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie i reprezentowanie Funduszu. -----

4. Na wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 3 składają się : -----

1) wszelkie dochody, o których mowa w ust. 2 powyżej; -----

2) odsetki od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i przeznaczonych na bieżące regulowanie zobowiązań Funduszu względem Uczestników i Towarzystwa; -----

3) odsetki naliczone przez Depozytariusza od rachunku Funduszu, na którym gromadzone będą wpłaty, w wysokości nie wyższej niż 1,50% /półtora procenta/ wartości emisyjnej zgromadzonych wpłat na Certyfikaty. Opłata ta pobrana zostanie

przez Towarzystwo z Aktywów Funduszu w dniu opłacenia zapisu na tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1. -----

4) środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych z wyłączeniem środków przeznaczonych na regulowanie zobowiązań Funduszu względem Uczestników lub innych niż Towarzystwo wierzycieli.

5. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 3 nie może być wyższe niż 4 /cztery/ % w skali roku od ceny emisyjnej każdego Certyfikatu, przy czym zapisy Artykułu 14 ust. 3 Statutu stosuje się wprost. -----

6. W Dniu Wyceny Fundusz nie tworzy rezerw na wynagrodzenie za zarządzanie z uwagi na fakt, że wycena wartości tytułów Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1 uwzględnia opłatę za zarządzanie Funduszem pobieraną przez Towarzystwo. Wynagrodzenie pobierane jest niezwłocznie po uznaniu rachunku Funduszu i przekazywane ze środków Funduszu na rzecz Towarzystwa. -----

Artykuł 32 Pokrywanie kosztów działalności Funduszu

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem pobieranego na zasadach określonych w Artykule 31 Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Funduszu, w tym wierzytelności niezaspokojone w trakcie likwidacji Funduszu. -----

2. Koszty wynagrodzenia likwidatora i koszty postępowania likwidacyjnego pokryte zostaną przez Towarzystwo z własnych środków. -----

Rozdział VI [Wykupowanie Certyfikatów, opłaty za umorzenie Certyfikatów]

Artykuł 33

Wykupienie Certyfikatów na żądanie Uczestnika

1. Z zastrzeżeniem postanowień Artykułu 34 ust. 1 Statutu Fundusz dokonuje wykupienia Certyfikatów na żądanie Uczestników w terminach określonych w ust. 2.--

2. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów raz w miesiącu w Dniu Wykupu, którym jest Dzień Wyceny będący 10 /dziesiątym/ dniem każdego miesiąca, przy czym pierwszym Dniem Wykupu będzie 10 grudnia 2009 roku. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy dzień roboczy. -----

3. Dla celów informacyjnych nie później niż w miesiącu poprzedzającym rozpoczęcie okresu składania żądań wykupienia Certyfikatów Fundusz publikuje listę Dni Wykupu ustaloną zgodnie z postanowieniami ust. 2 powyżej oraz terminy składania żądań wykupu Certyfikatów na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl.-----

4. Uczestnik składa żądanie wykupienia Certyfikatów w dni robocze od poniedziałku do piątku od 10 do 23 dnia miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym przypada Dzień Wykupu, do godziny 16.00, z wyjątkiem ostatniego dnia składania żądań wykupu, gdy żądanie złożenia wykupienia Certyfikatów powinno być złożone do godziny 12 /dwunastej/. Jeżeli 23 dzień miesiąca poprzedzającego Dzień Wykupu jest dniem wolnym od pracy, wówczas ostatnim dniem składania żądań wykupu jest najbliższy, poprzedzający dzień, nie będący dniem wolnym od pracy. Ostatnim okresem składania żądań wykupienia Certyfikatów jest 10 – 23 czerwca 2012 roku, albo, w przypadku Wcześniejszego Wykupu, ostatnim okresem składania żądań wykupienia Certyfikatów jest 10 – 23 dzień miesiąca, w którym dokonano obliczenia Wartości Rozliczeniowej, powodującej Wcześniejszy Wykup. W tym ostatnim przypadku wykup nastąpi na podstawie art. 35 Statutu. Żądanie wykupienia składane jest w Miejscu przyjmowania zleceń. -----

5. Niezwłocznie po złożeniu żądania wykupienia Certyfikatów na jeden z Dni Wykupu podmiot prowadzący Ewidencję Uczestników dokonuje ich blokady w Ewidencji Uczestników. -----

6. Cena wykupu Certyfikatów w jednym z Dni Wykupu równa jest aktualnej Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wykupu, która może być niższa od ich ceny emisyjnej. Wykupienie Certyfikatów następuje z chwilą wykreślenia Certyfikatów z Ewidencji Uczestników, a Certyfikaty są wówczas umarzone z mocy prawa. -----

7. Świadczenie z tytułu wykupu Certyfikatów wypłacane jest przez Fundusz niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych po Dniu Wykupu. ----

Artykuł 34 Wykupienie Certyfikatów przez Fundusz bez żądania Uczestników

1. W Dniu Zapadalności lub w Dniu Wcześniejszej Zapadalności Funduszu wszystkie Certyfikaty zostaną bezwarunkowo wykupione przez Fundusz bez obowiązku zgłaszania jakichkolwiek żądań przez Uczestników. -----

2. Blokada Certyfikatów w Ewidencji Uczestników wykonywana jest pierwszego dnia roboczego miesiąca sierpnia 2012 roku, albo, w przypadku Dnia Wcześniejszej Zapadalności, pierwszego dnia roboczego miesiąca następującego po miesiącu, w którym dokonano obliczenia Wartości Rozliczeniowej, powodującej Wcześniejszy Wykup. -----

3. Wykupienie Certyfikatów następuje z chwilą wykreślenia Certyfikatów z Ewidencji Uczestników, a Certyfikaty są wówczas umarzane z mocy prawa. -----

4. Świadczenie z tytułu wykupu Certyfikatów w Dniu Zapadalności wypłacane jest przez Fundusz niezwłocznie, nie później jednak niż do dnia 31 sierpnia 2012 roku, albo, w przypadku Dnia Wcześniejszej Zapadalności, ostatniego dnia roboczego miesiąca następującego po miesiącu, w którym dokonano obliczenia Wartości Rozliczeniowej powodującej Wcześniejszy Wykup, w sposób określony w Artykule 26 ust. 6 Statutu, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa. -----

Artykuł 35 Cena Wykonania w Dniu Zapadalności Funduszu lub w Dniu Wcześniejszej Zapadalności Funduszu

1. Cena Wykonania równa jest Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Zapadalności Funduszu lub w Dniu Wcześniejszej Zapadalności Funduszu.-----

2. Z zastrzeżeniem ust. 3-4, w związku z dopuszczalnym przedmiotem lokat Funduszu oraz celem i zasadami polityki inwestycyjnej Horizon Kredyt Bank Poland Jumper 1 Fundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu z inwestycji w Certyfikaty obliczonej zgodnie z poniższymi zasadami:-----

a) w przypadku, gdy dla jednego z Podokresów Rozliczeniowych (o numerze porządkowym t , gdzie $t = 1$ lub 2 lub 3 lub 4 lub 5) Wartość Rozliczeniowa nie jest niższa od Wartości Początkowej, następuje Wcześniejszy Wykup wszystkich Certyfikatów, zaś stopa zwrotu z inwestycji w Certyfikaty w Dniu Wcześniejszej Zapadalności równa jest iloczynowi liczby odpowiadającej danemu numerowi porządkowemu t oraz $X\%$ [$t * X\%$],-----

b) w przypadku, gdy nie nastąpił Wcześniejszy Wykup, stopa zwrotu w Dniu Zapadalności Funduszu zależy od Wartości Końcowej w następujący sposób:-----
- jeżeli Wartość Końcowa nie jest niższa od Wartości Początkowej, stopa zwrotu równa jest sześciokrotności $X\%$ [$6 * X\%$],-----

- jeżeli Wartość Końcowa jest niższa od Wartości Początkowej, lecz o nie więcej niż 30%, stopa zwrotu równa jest 0%,-----

- jeżeli Wartość Końcowa jest niższa od Wartości Początkowej o więcej niż 30%, stopa zwrotu równa jest stopie zwrotu Indeksu WIG20, zgodnie z poniższą zasadą: [(Wartość Końcowa - Wartość Początkowa)/Wartość Początkowa];-----

gdzie:-----

Wartość Początkowa - średnia kursów zamknięcia Indeksu WIG 20 z pięciu pierwszych dni notowań licząc od 8 lipca 2009 r. (włącznie),-----

Wartość Końcowa - średnia kursów zamknięcia Indeksu WIG 20 z pięciu pierwszych dni notowań w miesiącu lipcu 2012 r.,-----

Dzień Wcześniejszej Zapadalności - dziesiąty dzień miesiąca następującego po miesiącu, w którym dokonano obliczenia Wartości Rozliczeniowej, powodującej Wcześniejszy Wykup,-----

Podokres Rozliczeniowy – każdy półroczny okres zaczynający się w styczniu i lipcu licząc od stycznia 2010 r. do stycznia 2012 r. (włącznie),-----

Wartość Rozliczeniowa - wartość będąca średnią arytmetyczną kursów zamknięcia Indeksu z pięciu pierwszych dni notowań każdego miesiąca rozpoczynającego Podokres Rozliczeniowy,-----

X% - wyrażona w procentach wartość liczbowa, którą przyjmuje się do obliczenia stopy zwrotu z inwestycji w Certyfikaty. Jej wysokość została podana do publicznej wiadomości w dniu rozpoczęcia subskrypcji w sposób określony w Artykule 37 ust. 2 i 3.-----

3. Dochody uzyskane z tytułu uczestnictwa w Funduszu podlegają opodatkowaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. -----

4. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ale dołoży wszelkich starań do jego realizacji. -----

Artykuł 36 Opłata za wykupienie Certyfikatów

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz 4 poniżej z tytułu wykupienia Certyfikatów przed dniem rozpoczęcia likwidacji Funduszu Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną w wysokości 1,15% /jeden, piętnaście setnych procenta/ wypłacanej kwoty.-----

2. Opłata manipulacyjna potrącana jest z kwoty przysługującej Uczestnikowi do wypłaty. -----

3. Towarzystwo może obniżyć wysokość stawki opłaty z tytułu wykupienia certyfikatów dla określonej grupy Uczestników w przypadkach określonych poniżej: --

1) w okresie kampanii promocyjnej Towarzystwa lub funduszy zarządzanych lub reprezentowanych przez Towarzystwo; -----

2) w przypadku składania przez Uczestnika zapisu na certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy zarządzanych lub reprezentowanych przez Towarzystwo; -----

3) w przypadku pracowników Towarzystwa, Kredyt Banku S.A., Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych umów o świadczenie usług, a także w przypadku znaczących inwestorów, -----

4. W przypadku wykupienia Certyfikatów w Dniu Zapadalności Funduszu, w Dniu Wcześniejszej Zapadalności Funduszu lub w wyniku postępowania likwidacyjnego Funduszu opłata manipulacyjna nie jest pobierana. -----

Rozdział VII [Obowiązki informacyjne Funduszu]

Artykuł 37 Sposób udostępniania informacji o Funduszu

1. Warunki Emisji zostały udostępniony publicznie w terminie umożliwiającym inwestorom zapoznanie się z jego treścią, nie później jednak niż w dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty w Miejscach przyjmowania zleceń, a także w formie elektronicznej w sieci internet pod adresem: www.kbctfi.pl oraz www.kredytbank.pl.-----

2. Dziennikiem o zasięgu ogólnopolskim przeznaczonym do dokonywania przez Fundusz ogłoszeń określonych Statutem i przepisami prawa jest Gazeta Giełdy „PARKIET”. W przypadku zaprzestania wydawania tego dziennika Fundusz może zamieszczać ogłoszenia w dzienniku „Rzeczpospolita” lub w „Gazecie Wyborczej”. W takim przypadku o wybranym dzienniku do ogłoszeń Fundusz poinformuje w sposób określony w ust. 3.-----

3. Fundusz będzie ogłaszał wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny niezwłocznie po jej ustaleniu oraz podawał do wiadomości Uczestników pozostałe informacje określone Statutem na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl oraz za pośrednictwem infolinii: 0 801 100 834. -----

4. Na żądanie uczestnika Fundusz udostępnia w siedzibie Towarzystwa półroczne i roczne sprawozdania finansowe Subfunduszu Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1. -----

5. W trakcie przyjmowania zapisów Fundusz udostępnia ostatnie roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Horizon poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl. -----

6. Na żądanie Uczestnika przesłane pisemnie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres biuro@kbctfi.pl. Towarzystwo ma obowiązek udzielić mu dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym, a także o aktualnych zmianach i przyrostach w zakresie głównych lokat Funduszu, a także dostarczyć postać drukowaną Warunków Emisji w miejscu przyjęcia żądania, o ile żądanie zostało złożone w trakcie ważności Warunków Emisji. Informacja zostanie dostarczona bezpłatnie w sposób i na adres wskazany w żądaniu Uczestnika. -----

7. W Monitorze Polskim „B” publikowane są roczne sprawozdania finansowe Funduszu, ponadto na stronie internetowej Funduszu pod adresem www.kbctfi.pl zamieszczane są roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu.-----

Rozdział VIII [Rozwiązanie i likwidacja Funduszu]

Artykuł 38 Rozwiązanie Funduszu

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, jeżeli:-----
 - 1) upłynął czas na który został utworzony, -----
 - 2) dokonano obliczenia Wartości Rozliczeniowej powodującej Wcześniejszy Wykup;-----
 - 3) 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; -----
 - 4) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym bankiem umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu; -----
 - 5) przed Dniem Zapadalności Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej wartości 1.500.000,- /jeden milion pięćset tysięcy / złotych; -----
 - 6) podjęto uchwałę w sprawie likwidacji Funduszu przez Radę Inwestorów;- -----

7) dokonywanie lokat w sposób określony w Artykule 4 Statutu w terminie 3 /trzech/ miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji będzie niemożliwe;-----

8) na mocy decyzji zarządu lub walnego zgromadzenia Horizon zlikwidowany zostanie Subfundusz Horizon Kredyt Bank POLAND JUMPER 1.-----

2. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo lub Depozytariusz niezwłocznie opublikuje w dzienniku określonym w Artykule 37 ust. 2 Statutu informację o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu, oraz poinformuje o tym fakcie KNF. --

3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu jego likwidacji. -----

4. Likwidatorem Funduszu jest:-----

1) Depozytariusz – w przypadkach określonych w ust. 1 pkt 3) i 6);-----

2) Towarzystwo – w przypadkach określonych w ust. 1 pkt 1), 2), 4), 5), 7) i 8).-----

5. W przypadku likwidacji Funduszu w sytuacji, o której mowa w ust. 1 pkt 6) powyżej:-----

1) Towarzystwo nie pobierze opłaty za zarządzanie Aktywami Funduszu, o której mowa w Artykule 31 ust. 4 pkt 3); -----

2) Towarzystwo nie będzie pobierało żadnego wynagrodzenia z tytułu zarządzania i reprezentowania Funduszu; -----

3) Aktywa Funduszu będą przedmiotem lokat na rachunku prowadzonym przez Depozytariusza, zgodnie z zasadami opisanymi w Artykule 14 ust. 4 – 6;-----

4) Towarzystwo pokryje wszelkie koszty likwidacji Funduszu, w tym likwidacji w następstwie Wcześniejszej Zapadalności Funduszu. -----

6. Towarzystwo zamieści informację o wystąpieniu przyczyny rozwiązania Funduszu z powodu upływu czasu na który został utworzony, w tym z powodu Wcześniejszego Wykupu, poprzez zamieszczenie ogłoszenia w tym zakresie na stronie internetowej Towarzystwa. -----

Artykuł 39 Termin rozwiązania Funduszu

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, rozwiązanie Funduszu w wyniku upływu okresu, na który został utworzony, nastąpi po przeprowadzeniu likwidacji, która rozpocznie się w dniu 31 sierpnia 2012 roku.-----

2. W przypadku Wcześniejszego Wykupu Certyfikatów, rozpoczęcie likwidacji następuje ostatniego dnia roboczego miesiąca następującego po miesiącu, w którym dokonano obliczenia Wartości Rozliczeniowej, powodującej Wcześniejszy Wykup, co oznacza, że rozpoczęcie likwidacji może nastąpić w jednej z poniższych dat: 26

lutego 2010 r., 31 sierpnia 2010 r., 28 lutego 2011 r., 31 sierpnia 2011 r., albo 29 lutego 2012 r. -----

Artykuł 40 Harmonogram i tryb przeprowadzenia likwidacji

1. Likwidacja Funduszu rozpocznie się z dniem wystąpienia przesłanek, o których mowa w art. 38 Statutu.-----

2. Likwidacja Funduszu z przyczyn wskazanych w art. 38 ust. 1 pkt 2) – 7) odbywa się na zasadach ogólnych, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.-----

3. Likwidacja Funduszu w związku z upływem czasu na jaki został utworzony odbywa się zgodnie z zasadami wskazanymi w ust. 4 – 18.-----

4. Likwidator niezwłocznie informuje podmioty, którym powierzyło wykonywanie swoich obowiązków o otwarciu likwidacji Funduszu, a także, w terminie 5 dni roboczych od dnia otwarcia likwidacji Funduszu zamieści w sieci internet pod adresem: www.kbctfi.pl ogłoszenie o otwarciu likwidacji Funduszu, w którym wezwie wierzycieli, których roszczenia nie wynikają z tytułu uczestnictwa w Funduszu, do zgłaszania likwidatorowi roszczeń w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia.-----

5. Likwidator zgłosi niezwłocznie do rejestru funduszy inwestycyjnych otwarcie likwidacji i dane likwidatora.-----

6. Depozytariusz, przekaze likwidatorowi wszelkie dokumenty i nośniki informacji dotyczące działalności Funduszu w terminie 14 dni od dnia otwarcia likwidacji Funduszu.-----

7. Niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów i nośników informacji, o których mowa w ust. 6, likwidator sporządzi sprawozdanie finansowe na dzień otwarcia likwidacji, które przedstawi do badania podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych Funduszu, a także przekaze kopię tego sprawozdania Depozytariuszowi, Komisji oraz Radzie Inwestorów, o ile została utworzona.-----

8. Niezwłocznie po otrzymaniu raportu z badania sprawozdania finansowego na dzień otwarcia likwidacji, likwidator przekaze Komisji zbadane sprawozdanie wraz z opinią i raportem z badania.-----

9. W terminie 14 dni od daty otwarcia likwidacji Funduszu likwidator sporządzi i przekaze Komisji harmonogram likwidacji. -----

10. Po dniu otwarcia likwidacji, Likwidator wypłaci środki pieniężne pozostałe w Funduszu wyłącznie Towarzystwu, o ile będzie ono jedynym wierzycielem Funduszu w likwidacji.-----

11. Towarzystwo pokryje wszystkie koszty likwidacji Funduszu, zgodnie z postanowieniem art. 38 ust. 5 pkt 4 Statutu.-----

12. Likwidacja Funduszu zakończy się w dniu 30 września 2012 r., z zastrzeżeniem, że, w przypadku Wcześniejszego Wykupu Certyfikatów, zakończenie likwidacji następuje ostatniego dnia roboczego miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło otwarcie likwidacji Funduszu.-----

13. W trakcie procesu likwidacji Funduszu, likwidator będzie przekazywał Komisji raz w miesiącu informacje dotyczące ilości i rodzaju zbytych aktywów, sumę zobowiązań ogółem, sumę zaspokojonych roszczeń, sumę roszczeń pozostających do zaspokojenia z podziałem na roszczenia poszczególnych podmiotów, poniesione koszty likwidacji w terminie do 10 dnia każdego miesiąca następującego po miesiącu, którego ta informacja dotyczy. Dane powyższe będą przekazywane za okres miesiąca którego dotyczą, a także narastająco od dnia otwarcia likwidacji, o ile jest to wymagane przepisami prawa.-----

14. Jeżeli likwidacja Funduszu nie będzie mogła zostać zakończona w dniu wskazanym w ust. 12, wówczas likwidator wskaże nową datę likwidacji poprzez zamieszczenie stosownego ogłoszenia na stronie internetowej Towarzystwa co najmniej 14 dni przed upływem tego terminu.-----

15. Na dzień zamknięcia likwidacji likwidator sporządza sprawozdanie finansowe Funduszu, które przedstawi do badania podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych Funduszu, zaś jego kopię przekaze Komisji.-----

16. Niezwłocznie po otrzymaniu raportu z badania sprawozdania finansowego na dzień zamknięcia likwidacji, likwidator przekaze Komisji zbadane sprawozdanie wraz z opinią i raportem z badania.-----

17. W terminie 7 dni od dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień zamknięcia likwidacji, Likwidator składa do sądu rejestrowego wnioski o wykreślenie Funduszu z rejestru funduszy inwestycyjnych, zaś kopię tego wniosku przekazuje Komisji w terminie 7 dni od daty złożenia wniosku.-----

18. Niezwłocznie po otrzymaniu postanowienia sądu o wykreśleniu Funduszu z rejestru funduszy inwestycyjnych, likwidator przekaze Komisji jego kopię.-----

Rozdział X [Postanowienia końcowe]

Artykuł 41 Zmiany Statutu

1. Statut może być zmieniony, przy czym zezwolenia KNF wymaga zmiana Statutu w zakresie: -----

1) rodzaju, maksymalnej wysokości, sposobu kalkulacji i naliczania kosztów obciążających fundusz inwestycyjny, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminów, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów; -----

2) przesłanek, trybu i warunków wykupu Certyfikatów oraz terminów i sposobu dokonywania ogłoszeń o wykupie Certyfikatów; -----

2. Zmiany Statutu publikowane są poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl. -----

3. Z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej Zmiana Statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia zmian. -----

4. Zmiany Statutu dotyczące celu inwestycyjnego lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 /trzech/ miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia zmian, natomiast zmiany o których mowa w ust. 1 powyżej wchodzi w życie w terminie 3 /trzech/ miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia zmian, chyba że KNF zezwoli na skrócenie ww. terminu. -----

Artykuł 42 Kwestie nieuregulowane w Statucie

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