



Wykaz zmian wprowadzonych do skrótów prospektu informacyjnego KBC Portfel VIP Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 26 listopada 2009 r.

Rozdział I Dane o Funduszu

KBC PORTFEL VIP SFIO - Subfundusz KBC Portfel Pieniężny

Brzmienie dotychczasowe:

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.**

Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu nie są lokowane w akcje. Przy uwzględnieniu przyjętego kryterium doboru lokat, Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu mogą być lokowane:

- 1) do 100 /sto/ % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 80 /osiemdziesiąt/ % wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- 2) pozostała część wartości Aktywów Subfunduszu w inne niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego kategorie lokat określone w art. 27 – 28 Statutu.

Maksymalny, ważony wartością lokat średni termin do wykupu lokat wchodzących w skład portfela Subfunduszu nie może być dłuższy niż 12 miesięcy, przy czym poprzez średni termin do wykupu poszczególnych lokat należy rozumieć:

- 1) w przypadku instrumentów zmiennoprocentowych – termin do wykupu najbliższego kuponu,
- 2) w przypadku instrumentów stałoprocentowych – średni, ważony wartością bieżącą termin do wykupu poszczególnych kuponów i nominału danego instrumentu,
- 3) w przypadku instrumentów zerokuponowych – termin do wykupu nominału,
- 4) w przypadku instrumentu nabytego przez Fundusz przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu – termin do tego odkupu,
- 5) w przypadku instrumentu rynku pieniężnego zbytego przez Fundusz przy zobowiązaniu się drugiej strony do odsprzedaży – termin do wykupu tego instrumentu,
- 6) w przypadku depozytu bankowego – termin wymagalności depozytu.

Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Brzmienie obecne:

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.**

Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu nie są lokowane w akcje. Przy uwzględnieniu przyjętego kryterium doboru lokat, Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu mogą być lokowane:

- 1) do 100 /sto/ % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 80 /osiemdziesiąt/ % wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
 - 2) pozostała część wartości Aktywów Subfunduszu w inne niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego kategorii lokat określone w art. 27 – 28 Statutu.
- Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza jednego roku, Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

KBC PORTFEL VIP SFIO - Subfundusz KBC Portfel Obligacyjny

Brzmienie dotychczasowe:

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.

Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu nie są lokowane w akcje. Przy uwzględnieniu przyjętego powyżej kryterium doboru lokat, Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu mogą być lokowane:

- 1) do 100 /sto/ % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 80 /osiemdziesiąt/ % wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- 2) pozostała część wartości Aktywów Subfunduszu w inne niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego kategorii lokat określone w art. 39 – 40 Statutu.

Ważony wartością lokat średni termin do wykupu lokat wchodzących w skład portfela Subfunduszu nie może być krótszy niż 12 miesięcy, przy czym poprzez średni termin do wykupu poszczególnych lokat należy rozumieć:

- 3) w przypadku instrumentów zmiennoprocentowych – termin do wykupu najbliższego kuponu,
 - 4) w przypadku instrumentów stałoprocentowych – średni, ważony wartością bieżącą termin do wykupu poszczególnych kuponów i nominalu danego instrumentu,
 - 5) w przypadku instrumentów zerokuponowych – termin do wykupu nominalu,
 - 6) w przypadku instrumentu nabytego przez Fundusz przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu – termin do tego odkupu,
 - 7) w przypadku instrumentu rynku pieniężnego zbytego przez Fundusz przy zobowiązaniu się drugiej strony do odsprzedaży – termin do wykupu tego instrumentu,
 - 8) w przypadku depozytu bankowego – termin wymagalności depozytu.
- Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Brzmienie obecne:

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.

Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu nie są lokowane w akcje. Przy uwzględnieniu przyjętego powyżej kryterium doboru lokat, Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu mogą być lokowane:

- 1) do 100 /sto/ % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 80 /osiemdziesiąt/ % wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
- 2) pozostała część wartości Aktywów Subfunduszu w inne niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego kategorii lokat określone w art. 39 – 40 Statutu.

Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe o terminie zapadalności powyżej jednego roku.

Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

KBC PORTFEL VIP SFIO - Subfundusz KBC Portfel Akcji Średnich Spółek

Brzmienie dotychczasowe:

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.

Przy uwzględnieniu przyjętych kryteriów doboru lokat, Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu mogą być lokowane:

- 1) z zastrzeżeniem art. 67 ust. 6-8 w zw. z art. 64 ust. 3 Statutu, do 100 /sto/ % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, przy czym udział akcji oraz tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 75 /siedemdziesiąt pięć/ % wartości Aktywów Netto Subfunduszu i jednocześnie udział akcji spółek:
 - nie wchodzących w skład indeksu mWIG40 nie będzie wyższy niż 50 /pięćdziesiąt/ % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
 - wchodzących w skład indeksu WIG20, nie będzie wyższy niż 25 /dwadzieścia pięć/ % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- 2) pozostała część wartości Aktywów Subfunduszu w inne niż akcje kategorie lokat określone w art. 65 – 66 Statutu.

Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Brzmienie obecne:

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.

Przy uwzględnieniu przyjętych kryteriów doboru lokat, Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu mogą być lokowane:

- 1) z zastrzeżeniem art. 67 ust. 6-8 w zw. z art. 64 ust. 3 Statutu, do 100 /sto/ % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100 % aktywów w akcje, przy czym udział akcji oraz tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 50 /pięćdziesiąt / % wartości Aktywów Netto Subfunduszu i jednocześnie udział akcji spółek:
 - nie wchodzących w skład indeksu mWIG40 nie będzie wyższy niż 50 /pięćdziesiąt/ % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
 - wchodzących w skład indeksu WIG20, nie będzie wyższy niż 25 /dwadzieścia pięć/ % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- 2) pozostała część wartości Aktywów Subfunduszu w inne niż akcje kategorie lokat określone w art. 65 – 66 Statutu.

Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.