



## 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 nominalu danego instrumentu,
  - 3) w przypadku instrumentów zerokuponowych – termin do wykupu nominalu,
  - 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.