



# PROSPEKT INFORMACYJNY

## KBC ALFA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (KBC ALFA SFIO)

utworzonego i zarządzanego przez:

**KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**  
ul. Chmielna 85/87, 00 - 805 Warszawa

[www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl)

**Sporządzono: Warszawa 14 kwietnia 2009 r.**  
(tekst jednolity)

# SPIS TREŚCI

<b>SPIS TREŚCI</b> .....	2
<b>Rozdział I Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w prospekcie</b> .....	3
<b>Rozdział II Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych</b> .....	4
<b>Rozdział III Dane o Funduszu</b> .....	5
<b>Rozdział IV Dane o Depozytariuszu</b> .....	6
<b>Rozdział V Dane o podmiotach obsługujących Fundusz</b> .....	6
<b>Rozdział VI Informacje dodatkowe</b> .....	6
<b>Rozdział VII Załączniki</b> .....	6

# Rozdział I

## Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w prospekcie

**1. Firma, siedziba i adres Towarzystwa.**

KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna;  
ul. Chmielna 85/87, 00 - 805 Warszawa.

**2. Imiona, nazwiska i funkcje osób fizycznych działających w imieniu Towarzystwa. (aktualizacja poprzez zmianę Prezesa Zarządu Towarzystwa oraz dodanie członka zarządu Towarzystwa).**

Osobami fizycznymi działającymi w imieniu Towarzystwa są:

Katarzyna Szczepkowska – Prezes Zarządu Towarzystwa.


Piotr Habiera – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa.

Paweł Niemiec – Członek Zarządu Towarzystwa.

**3. Niniejszym oświadczamy, że informacje zawarte w prospekcie są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także, że wedle naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.**



Katarzyna  
Szczepkowska  
Prezes Zarządu  
KBC TFI S.A.



Piotr  
Habiera  
Wiceprezes Zarządu  
KBC TFI S.A.



Paweł Niemiec  
Członek Zarządu  
KBC TFI S.A.

# Rozdział II

## Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych

**7. Imiona i nazwiska: (aktualizacja poprzez odwołanie członka zarządu Towarzystwa, zmiana Prezesa Zarządu Towarzystwa, dodanie członka zarządu Towarzystwa, odwołanie ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz członka Rady Nadzorczej, powołanie nowego członka Rady Nadzorczej oraz powołanie na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej).**

**a. członków Zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem pełnionych funkcji w Zarządzie**

Philippe De Brouwer	– Prezes Zarządu,
Piotr Habiera	– Wiceprezes Zarządu,
Ludmiła Falak-Cyniak	– Członek Zarządu,
Katarzyna Szczepkowska	– Członek Zarządu.
Paweł Niemiec	– Członek Zarządu.

**b. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego**

Erwin Schoeters	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Luc Popelier	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Nedialko Radikov	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Johan De Ryck	– Członek Rady Nadzorczej,
Johan Daemen	– Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Kudelski	– Członek Rady Nadzorczej.

**9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo: (aktualizacja listy Funduszy)**

1. KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
2. KBC BETA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
3. KBC GAMMA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
4. KBC PORTFEL VIP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
5. KBC Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
6. KBC Akcji Małych Spółek Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
7. KBC Dolar Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
8. KBC Index Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
9. KBC Byki i Niedźwiedzie Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
10. KBC KLIK PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
11. KBC Elita II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
12. KBC PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
13. KBC Index Światowych Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
14. KBC Finansowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
15. KBC Atlantycki Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
16. KBC Dalekowschodni Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
17. KBC Europejski Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
18. KBC Kapitał Plus IV Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
19. KBC Rynków Azjatyckich Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
20. KBC Index Nieruchomości II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
21. KBC BRIC Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
22. KBC Nowa Europa Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
23. KBC Kapitał 50 Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
24. KBC Polska 2012 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
25. KBC Extra Profit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
26. KBC Index Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
27. KBC Extra Profit II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
28. KBC BRIC II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
29. KBC Exclusive Booster 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
30. KBC Światowych Spółek Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
31. KBC Rynków Wschodzących Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
32. KBC Premia Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
33. KBC Premia Plus II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
34. KBC Roczna Premia Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,

# Rozdział III

## Dane o Funduszu

### 9. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Funduszu.

1. **Wskazanie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu oraz wskazanie, iż Fundusz lokuje swoje Aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.**

Fundusz lokuje:

- 1) do 100% wartości Aktywów Funduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego nie będzie niższy niż 70% Wartości Aktywów Netto Funduszu,
- 2) pozostała część wartości Aktywów Funduszu w inne niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego kategorii lokat określone w art. 9 – 9a Statutu.

W pozostałym zakresie nie dotyczy.

2. **Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego funduszu.**

Celem inwestycyjnym Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe.

Zgodnie z art. 8 Statutu, podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzje o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. Fundusz przy dokonywaniu lokat stosuje ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

3. **Wskazanie uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Fundusz, w przypadku gdy Fundusz odzwierciedla skład takiego indeksu.**

Nie dotyczy

4. **Wskazanie, iż wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Funduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem.**

Nie dotyczy.

5. **Wskazanie, iż Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną. (aktualizacja poprzez nadanie nowego brzmienia)**

Zgodnie z art. 9a Statutu Funduszu, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
- b) kursów walut w związku z lokatami znajdującymi się w portfelu inwestycyjnym Funduszu lub planowanymi lokatami,
- c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego lub planowanymi lokatami oraz Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu.

Celem zawierania takich umów jest ograniczenie kosztów transakcyjnych lub ryzyka niskiej płynności na rynku instrumentów bazowych oraz wykorzystanie nieefektywności wyceny rynku instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, względem rynku instrumentów bazowych oraz ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub innymi prawami majątkowymi, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości..

### 10. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu.

1. **Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do**

inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych. **(aktualizacja poprzez dodanie nowego zapisu)**

**Ryzyko rynkowe.**

Ryzyko zmiany ceny papierów wartościowych spowodowane jest zmianami różnych czynników rynkowych. Najważniejszą jego składową, mającą wpływ na wartość dłużnych papierów wartościowych w Funduszu jest ryzyko stopy procentowej. Ponieważ Fundusz inwestuje między innymi w średnio i długoterminowe obligacje Skarbu Państwa o stałym kuponie, ryzyko to jest znaczące dla Funduszu. Poziom stóp procentowych jest z kolei pochodną sytuacji gospodarczej, politycznej oraz oczekiwań Inwestorów, co do przyszłości kształtowania się powyższych czynników.

**Ryzyko kredytowe.**

Ponieważ Fundusz może inwestować w papiery dłużne innych emitentów, oraz lokować środki na rachunkach bankowych, jest narażony na niespełnienie przez emitenta świadczenia zgodnie z warunkami emisji, a w przypadku lokat bankowych na wystąpienie niewypłacalności. Również zmiana postrzegania wiarygodności kredytowej emitenta może prowadzić do znaczących zmian w cenach wyemitowanych przez niego papierów wartościowych.

**Ryzyko rozliczenia.**

Ryzyko rozliczeń jest to możliwość powstania sytuacji, w której druga strona zawartej transakcji nie wywiąże się z warunków tej transakcji. Z takim rodzajem ryzyka mają do czynienia Inwestorzy zawierający transakcje na rynku nieregulowanym, na którym nie ma gwarantowanego systemu rozliczeń.

**Ryzyko płynności.**

Ryzyko płynności wiąże się z brakiem możliwości zakupu lub sprzedaży papieru wartościowego w krótkim czasie, w znacznej ilości i bez wpływania na bieżący poziom cen rynkowych. Wysokość tego ryzyka zależy przede wszystkim od płynności rynku, na którym notowany jest dany papier oraz od ilości danych instrumentów w obrocie.

**Ryzyko walutowe.**

Ryzyko kursu walutowego związane jest z lokowaniem aktywów na rynkach zagranicznych lub w instrumenty denominowane w walutach obcych. Poziom rentowności takich inwestycji, oprócz innych czynników zależą będzie od kursu waluty polskiej względem walut obcych. Wysoka zmienność kursów walut obcych względem waluty polskiej może powodować zwiększenie zmienności wartości Jednostki Uczestnictwa.

**Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów.**

Z uwagi na przechowywanie przez banki papierów w formie zdematerializowanej, oraz fakt współpracy wyłącznie z renomowanymi bankami ten rodzaj ryzyka jest zminimalizowany.

**Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.**

Ryzyko występujące w przypadku braku dywersyfikacji portfela ze względu na emitenta papierów wartościowych lub rodzaj posiadanych Aktywów. Ryzyko zbyt dużej koncentracji w papierach danego emitenta jest zminimalizowane poprzez Ustawowe i Statutowe wymogi dotyczące maksymalnego zaangażowania w papiery jednego emitenta. Statut dopuszcza natomiast możliwość 100% zaangażowania w papiery dłużne, co naraża Fundusz na ryzyko dekonstrukcji w tym sektorze papierów wartościowych.

**Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne.**

Z inwestycjami w instrumenty pochodne wiążą się następujące rodzaje ryzyk: Ryzyko instrumentu bazowego czyli ryzyko zmiany wartości instrumentu w wyniku zmiany kursów, cen lub wartości papierów wartościowych, poziomu stóp procentowych, indeksów giełdowych bądź kursów walutowych. Ryzyko kontrahenta w przypadku niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych czyli ryzyko niewywiązania się z umowy transakcji podmiotu będącego jej drugą stroną; Ryzyko rozliczenia transakcji w przypadku niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych występuje w sytuacji, w której druga strona zawartej transakcji nie wywiąże się z warunków tej transakcji. Z takim rodzajem ryzyka mają do czynienia Inwestorzy zawierający transakcje na rynku nieregulowanym, na którym nie ma gwarantowanego systemu rozliczeń. Ryzyko płynności w przypadku niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych wiąże się z brakiem możliwości zamknięcia pozycji w instrumencie pochodnym lub zawarcia transakcji przeciwstawnej w krótkim czasie i bez wpływania na bieżący poziom cen rynkowych. Wysokość tego ryzyka zależy przede wszystkim od płynności rynku, na którym notowany jest dany instrument oraz od ilości danych instrumentów w obrocie.