



Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

Wykaz zmian wprowadzonych do statutu KBC Dalekowschodni Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w dniu 8 grudnia 2010 r.

Art. 12 ust. 10 Statutu Brzmienie dotychczasowe:

10. W związku z określonym celem inwestycyjnym Fund Partners Kredyt Bank Conservative 6 jako subfundusz funduszu Fund Partners: -----

1) inwestuje swoje aktywa w obligacje emitowane lub gwarantowane przez kraj członkowski Unii Gospodarczo-Walutowej lub innych emitentów posiadających ocenę inwestycyjną [investment grade] (a nie spekulacyjną [speculative grade]), z zachowaniem zasady dywersyfikacji ryzyka. W każdym przypadku będą one papierami wartościowymi notowanymi na prawidłowo funkcjonującym, renomowanym rynku regulowanym, otwartym dla ludności krajów członkowskich Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD). Zważywszy że nie jest możliwe znalezienie na rynku portfela obligacji, z których wszystkie będą miały termin płatności przypadający na dzień zapadalności subfunduszu, subfundusz inwestuje w obligacje emitowane lub gwarantowane przez kraj członkowski Unii Gospodarczo-Walutowej lub innych emitentów posiadających ocenę inwestycyjną [investment grade] (a nie spekulacyjną [speculative grade]), których termin wykupu przypadać będzie na datę względnie bliską terminowi zapadalności subfunduszu. Zapadalność tych obligacji może przypadać wcześniej lub później w stosunku do zapadalności subfunduszu; -----

2) w ramach zawieranych zawieranych kontraktów swap typu: „obligacje wyemitowane lub gwarantowane przez kraj członkowski Unii Gospodarczo-Walutowej lub emitentów posiadających rating pierwszej kategorii, w zamian za indeks powiązany z akcjami”, subfundusz zobowiązuje się do przenoszenia na Drugą Stronę takiego kontraktu dochodów netto z tych obligacji (kupony roczne) przez czas trwania subfunduszu; -----

3) został należycie upoważniony do ulokowania, z zachowaniem zasady dywersyfikacji ryzyka, do 100% aktywów netto każdego subfunduszu w papierach

.....

wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej, jednostki samorządu terytorialnego tego państwa, przez państwo członkowskie Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, przez organizacje międzynarodowe o charakterze publicznym, do których należy jedno lub więcej państw członkowskich Unii Europejskiej, pod warunkiem że papiery te pochodzą z co najmniej sześciu różnych emisji, przy czym udział papierów wartościowych jednej emisji nie może przekroczyć 30% całkowitej wartości subfunduszu; -----

4) pomocniczo utrzymuje pozostałe posiadane aktywa jako aktywa płynne. Ulokowanie tych aktywów zgodnie ze zmienną stopą PLZ-WIBOR-WIBO generuje przychody (odsetki) przez czas trwania subfunduszu. Subfundusz zawiera równocześnie kontrakt swap typu: „PLZ-WIBOR-WIBO w zamian za opcję swap powiązaną z akcjami”, na mocy którego zobowiązuje się do przenoszenia uzyskiwanych dochodów odsetkowych netto dwa razy w ciągu roku na Drugą Stronę takiego kontraktu; -----

5) w zamian za powyższe dochody Druga Strona tych dwóch kontraktów swap zobowiązuje się do zapłaty subfunduszowi w Dniu Zapadalności określonych środków pieniężnych. Kwota powyższych środków pieniężnych będzie równa wartości „Best Of” (Minimalnej Stopie Zwrotu) lub wzrostowi wartości Koszyka pomnożonemu przez stopę udziału - zależnie od tego, która z powyższych kwot będzie większa.; -----

6) może ulokować (uwzględniając zasadę dywersyfikacji ryzyka) do 100% /sto procent/ aktywów netto w papiery wartościowe wyemitowane w Polsce. ----- „

Brzmienie obecne:

10. W związku z określonym celem inwestycyjnym Fund Partners Kredyt Bank Conservative 6 jako Subfundusz funduszu Fund Partners:-----

1) może inwestować w obligacje, obligacje strukturyzowane i inne instrumenty dłużne, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki lub tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, lokaty, finansowe instrumenty pochodne, aktywa płynne oraz wszelkie inne instrumenty, o ile zezwalają na nie obowiązujące przepisy prawa i regulacje oraz powyższe aktywa są zgodne z celem, o którym mowa w polityce inwestycyjnej Subfunduszu; -----

2) pomocniczo utrzymuje pozostałe posiadane aktywa jako aktywa płynne. Ulokowanie tych aktywów zgodnie ze zmienną stopą PLZ-WIBOR-WIBO generuje przychody (odsetki) przez czas trwania Subfunduszu. Subfundusz zawiera

równocześnie kontrakt swap typu: „PLZ-WIBOR-WIBO w zamian za opcję swap powiązaną z akcjami”, na mocy którego zobowiązuje się do przenoszenia uzyskiwanych dochodów odsetkowych netto dwa razy w ciągu roku na drugą stronę takiego kontraktu; -----

3) w zamian za powyższe dochody druga strona tych dwóch kontraktów „swap” zobowiązuje się do zapłaty Subfunduszowi w dniu zapadalności określonych środków pieniężnych. Kwota powyższych środków pieniężnych będzie równa wartości „best of” (minimalnej stopie zwrotu) lub wzrostowi wartości Koszyka pomnożonemu przez stopę udziału - zależnie od tego, która z powyższych kwot będzie większa, z zastrzeżeniem poziomu maksymalnego; -----

4) może ulokować (uwzględniając zasadę dywersyfikacji ryzyka) do 100% /sto procent/ aktywów netto w papiery wartościowe wyemitowane w Polsce; -----

5) może częściowo lokować aktywa w obligacje, obligacje strukturyzowane (np. w tzw. „papiery wartościowe zabezpieczone aktywami”) i inne instrumenty dłużne emitowane przez spółki i organy publiczne. Średnia ocena niewypłacalności (rating) tych inwestycji będzie odpowiadać „ocenie inwestycyjnej” (a nie „ocenie spekulacyjnej”) agencji Standard & Poor’s lub równorzędnemu ratingowi agencji Moody’s lub Fitch, a w przypadku braku oceny wypłacalności inwestycje te będzie charakteryzować średni profil ryzyka kredytowego, który zdaniem podmiotu zarządzającego jest co najmniej równorzędny ocenie inwestycyjnej agencji Standard & Poor’s.-----

Przy wyborze obligacji i instrumentów dłużnych bierze się pod uwagę wszystkie terminy zapadalności.-----

Subfundusz może inwestować w obligacje notowane na regulowanym rynku giełdy papierów wartościowych w państwie członkowskim Unii Europejskiej i emitowane przez spółki celowe utworzone zgodnie z prawem irlandzkim.-----

Obligacje emitowane przez te spółki celowe mają jako instrument bazowy zdywersyfikowany portfel lokat w instytucjach finansowych, obligacji, obligacji strukturyzowanych, innych instrumentów dłużnych i finansowych instrumentów pochodnych, zarządzany przez KBC Asset Management lub jedną z jej spółek zależnych. Aktywa bazowe będą spełniać kryteria kwalifikacji ustanowione zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Luksemburgu. Kryteria te są określone w prospekcie tych spółek celowych, dostępnym do wglądu na [<http://www.kbc.be/prospectus/spv>].--

Inwestorzy powinni zwrócić uwagę, że:-----

- portfel niektórych spółek celowych może podlegać bezpośrednio lub pośrednio transakcji swap przychodu całkowitego zawartej z drugimi stronami wysokiej jakości;-
- obligacje emitowane przez niektóre z tych spółek celowych charakteryzuje mniejsza płynność niż w przypadku obligacji emitowanych przez inne spółki celowe zarządzane przez KBC Asset Management (Belgia) lub jedną z jej spółek zależnych. Niemniej jednak zapewniona jest stała płynność całości aktywów Subfunduszu;-----

6) może zawierać kontrakty „swap” ze stroną lub stronami o najwyższej wiarygodności w granicach określonych prawem: -----

a) w celu osiągnięcia potencjalnej rentowności, w ramach ww. kontraktów Subfundusz zbywa część swoich przyszłych dochodów swoich dokonywanych inwestycji w celu zapewnienia ochrony kapitału w okresie trwania Subfunduszu stronie lub stronom na czas trwania Subfunduszu. W zamian strona lub strony zobowiązuje się zaoferować potencjalną rentowność, -----

b) w razie konieczności Subfundusz zawiera kontrakty swapowe w taki sposób, aby okresy zapadalności zobowiązań Subfunduszu pokrywały się w czasie z przepływami pieniężnymi generowanymi przez lokaty, obligacje i inne instrumenty dłużne,-----

c) Subfundusz może również zawierać kontrakty swapowe w celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z emitentami obligacji i innych instrumentów dłużnych. W ramach tych kontraktów swapowych druga strona (drugie strony) przyjmuje (przyjmują), w zamian za premię płaconą przez Subfundusz, ryzyko emitenta obligacji lub innego instrumentu dłużnego związane z niedotrzymaniem zobowiązań dotyczących portfela inwestycyjnego Subfunduszu.-----

Kontrakty swapowe, o których mowa w pkt a), są niezbędne do osiągnięcia celów inwestycyjnych Subfunduszu, ponieważ cel, jakim jest osiągnięcie ewentualnego zysku, może być osiągnięty za pomocą tej techniki.-----

Kontrakty swapowe, o których mowa w pkt b) są niezbędne do osiągnięcia celów inwestycyjnych Subfunduszu, ponieważ nie jest możliwe znalezienie na rynku wystarczającej ilości obligacji i innych instrumentów dłużnych, których kupony i daty zapadalności dokładnie pokrywałyby się w czasie z terminami zapadalności zobowiązań Subfunduszu.-----

Celem kontraktów swapowych, o których mowa w pkt c) jest zabezpieczenie ryzyka kredytowego.-----”

art. 31 ust. 1 Statutu

Brzmienie dotychczasowe:

1. Fund Partners Kredyt Bank Conservative 6 obciążany będzie następującymi kosztami:

1) półroczną prowizją w wysokości nie wyższej niż 2 /dwa/ złote od każdego tytułu uczestnictwa znajdującego się w obrocie na początku danego półrocza, wypłacaną na rzecz doradcy inwestycyjnego; -----

2) półroczną prowizją w maksymalnej wysokości 2 /dwa/ złote od każdego tytułu uczestnictwa znajdującego się w obrocie na początku danego półrocza powiększoną o prowizję w maksymalnej wysokości 0,1% w skali roku, wypłacaną podmiotowi zarządzającemu; -----

3) prowizją na rzecz agenta administracyjnego w maksymalnej wysokości 0,047% /czterdzieści siedem tysięcznych procenta/ w skali roku;

4) prowizją na rzecz banku depozytowego w maksymalnej wysokości 0,038% /trzydzieści osiem tysięcznych procenta/ w skali roku; -----

5) łączną prowizją uiszczoną za doradztwo inwestycyjne określone w pkt 1) oraz za zarządzanie, dystrybucję i zarządzanie ryzykiem, określone w pkt 2), która nigdy nie przekroczy półrocznej prowizji w maksymalnej wysokości 2 PLN za tytuł uczestnictwa znajdujący się w obrocie na początku danego półrocza powiększoną o prowizję w maksymalnej wysokości 0,1% w skali roku; -----

6) ewentualną prowizją od sprzedaży tytułów uczestnictwa w okresie pierwotnej subskrypcji płatną przez Subfundusz w wysokości nie przekraczającej 4%; -----

Brzmienie obecne:

1. Fund Partners Kredyt Bank Conservative 6 obciążany będzie następującymi kosztami:-----

1) półroczną prowizją w maksymalnej wysokości 2 /dwa/ złote od każdego tytułu uczestnictwa znajdującego się w obrocie na początku danego półrocza powiększoną o prowizję w maksymalnej wysokości 0,1% w skali roku, wypłacaną podmiotowi zarządzającemu;-----

2) prowizją na rzecz agenta administracyjnego w maksymalnej wysokości 0,047% /czterdzieści siedem tysięcznych procenta/ w skali roku;-----

3) prowizją na rzecz depozytariusza w maksymalnej wysokości 0,038% /trzydzieści osiem tysięcznych procenta/ w skali roku;-----

4) ewentualną prowizją od sprzedaży tytułów uczestnictwa w okresie pierwotnej subskrypcji płaconą przez Subfundusz w wysokości nie przekraczającej 4%. -----