



Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

KBC DELTA
Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego
Otwartego
(KBC DELTA SFIO)

Warszawa
Rzeczpospolita Polska

utworzonego i zarządzanego przez:

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

www.kbctfi.pl

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
Rozdział I Dane o Funduszu	3
Rozdział II Podmioty obsługujące Fundusz	9
Rozdział III Informacje dodatkowe	10

Rozdział I

Dane o Funduszu

1. Data wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 27 lipca 2011 r.

2. Cel inwestycyjny Funduszu ze wskazaniem, że Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, a w przypadku udzielenia gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa - wskazanie gwaranta.

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

Nie zostały udzielone żadne gwarancje w związku z odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. W pozostałym zakresie nie dotyczy.

3. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej, w tym w szczególności:

a. wskazanie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu, a także jeżeli Fundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych - wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Fundusz.

Fundusz lokuje Aktywa:

- 1) przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności powyżej jednego roku, ich udział stanowi co najmniej 50 % Wartości Aktywów Netto Funduszu. Dłużne papiery wartościowe oraz depozyty stanowią co najmniej 70 % Wartości Aktywów Netto Funduszu,
- 2) z zastrzeżeniem pkt 3) i 5) poniżej, wyłącznie w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego Rzeczypospolitej Polskiej lub Bank Gospodarstwa Krajowego,
- 3) w instrumenty pochodne, o ile służy to sprawnemu zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej, a także zabezpieczeniu ryzyka kursu walutowego,
- 4) w instrumenty rynku pieniężnego,
- 5) w depozyty.

Fundusz nie lokuje swoich Aktywów w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, w tym w akcje, wierzytelności, waluty oraz w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą. Fundusz może nabywać waluty jednakże wyłącznie w celu dokonywania lokat w instrumenty finansowe denominowane w tych walutach.

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

b. Wskazanie, czy Fundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat.

Nie dotyczy.

c. Wskazanie, czy Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Funduszu czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.

Zgodnie z art. 10 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.

4. Wartość Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz zależy od wartości Aktywów Funduszu i jego zobowiązań i w związku z tym Uczestnik może, w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do Funduszu.

5. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Ryzyko zmiany ceny papierów wartościowych spowodowane zmianami różnych czynników rynkowych. Ponieważ Fundusz lokuje wyłącznie w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego Rzeczypospolitej Polski lub Bank

Gospodarstwa Krajowego oraz depozyty, portfel jest mało wrażliwy na ryzyko znaczących zmian warunków rynkowych

Przyjęta polityka inwestycyjna Funduszu i jak również strategia zarządzania Funduszem wiążą się również z następującymi ryzykami:

- 1) Ryzyko kredytowe,
- 2) Ryzyko rozliczenia,
- 3) Ryzyko płynności,
- 4) Ryzyko walutowe,
- 5) Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów.
- 6) Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.
- 7) Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne.
- 8) Ryzyko nie osiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją, w tym ryzyko związane z zawarciem określonych umów,
- 9) Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz transakcji,
- 10) Ryzyko szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.
 - Otwarcie likwidacji Funduszu.
 - Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo.
 - Zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.
 - Połączenie Funduszu z innym funduszem.
 - Przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty.
 - Zmiana polityki inwestycyjnej funduszu.
- 11) Ryzyko inflacji.
- 12) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.

6. Określenie profilu Inwestora, który będzie uwzględniał zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu.

Uczestnikami Funduszu mogą być osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej. Fundusz jest przeznaczony dla Inwestorów, którzy poszukują alternatyw dla lokat bankowych i pragną zwiększyć efektywność lokowania nadwyżek finansowych zachowując jednocześnie wysoki stopień bezpieczeństwa inwestycji oraz akceptują minimalny horyzont inwestycyjny obejmujący 1 miesiąc od dnia nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

7. Informacje o obowiązkach podatkowych Uczestników Funduszu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu, dodatkowo należy wskazać, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji.

W celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

8. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Fundusz.

1. **Wskazanie wartości wskaźnika WKC, wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok oraz że kategorie kosztów Funduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w prospekcie informacyjnym Funduszu.**
Nie dotyczy

2. **Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.**

Na podstawie art. 22 ust. 8 Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalanych przez Towarzystwo albo Dystrybutorów, w zależności od postanowień stosownych umów dystrybucyjnych. Tabela Opłat obowiązująca u Dystrybutora albo w Towarzystwie udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie poprzez jej umieszczenie w widocznym miejscu, a także na stronie internetowej Towarzystwa: www.kbctfi.pl. Do wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa stosuje się Tabelę Opłat obowiązującą w Towarzystwie albo u Dystrybutora, za pośrednictwem którego nastąpiło pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na tym Rejestrze. Tabela Opłat obowiązująca u Dystrybutora albo w Towarzystwie określa stawki opłat, kryteria ich różnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa W przypadku prowadzenia dystrybucji Jednostek Uczestnictwa przez Towarzystwo za

pośrednictwem osób fizycznych, o których mowa w art. 33 ust. 1 Ustawy uprawnionych do pośredniczenia w dystrybucji Jednostek Uczestnictwa na podstawie zawartych z Towarzystwem umów zlecenia lub innych umów o podobnym charakterze Tabela Opłat udostępniana jest również każdorazowo przez te osoby fizyczne.

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa od każdej dokonanej wpłaty wynosi 5,00% (art. 22 ust. 8 Statutu Funduszu). W przypadku zamiany jednostek uczestnictwa z funduszu źródłowego o niższej stawce opłaty manipulacyjnej do funduszu docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobierana jest opłata wyrównująca. W takim przypadku wysokość opłaty wyrównującej kalkulowana jest jako różnica pomiędzy aktualnie obowiązującą stawką opłaty manipulacyjnej w funduszu docelowym i w funduszu źródłowym. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od następujących kryteriów: wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez klienta w funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie jednostek, uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców jednostek uczestnictwa.

3. **Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, uzależnionej od wyników Funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu.**
Nie dotyczy.
 4. **Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.**
Przeniesienie kosztów działalności Funduszu pomiędzy Fundusz a Towarzystwo może nastąpić na podstawie art. 32 Statutu Funduszu, który wskazuje, że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Fundusz z własnych środków.
 5. **Wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.**
Umowy z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską nie przewidują świadczeń dodatkowych w rozumieniu § 2 pkt 3 Rozporządzenia z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu. Wszelkie dodatkowe usługi świadczone są w ramach wynagrodzenia za usługę główną i nie mają wpływu na wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzania Funduszem.
 6. **Wskazanie miejsca w prospekcie informacyjnym Funduszu, w którym są zawarte dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 4, oraz o wpływie tych umów na interes Uczestnika Funduszu.**
Dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 4 oraz o wpływie tych umów na interes Uczestników Funduszu zawarte są w prospekcie informacyjnym Funduszu w Rozdziale III Dane o Funduszu.
9. **Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym.**
1. **Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu.**
Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys zł: **11 966**.
 2. **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych funduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.**
Nie dotyczy.
 3. **Jeżeli Fundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwany dalej "wzorcem" (benchmark) - wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.**

Wzorcem (benchmarkiem), stanowiącym odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji, jest ważona średnia procentowych zmian:

- indeksu EFFAS dla polskich obligacji skarbowych stałoprocentowych o zapadalności powyżej 1 roku - publikowanego przez serwis informacyjny Bloomberg (waga 0,7);
- indeksu WIBID 3 – miesięcznego (waga 0,3)

poniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Funduszu (w tym opłata za zarządzanie Funduszem).

Stopa zwrotu z indeksu WIBID 3 – miesięcznego w okresie od t_1 do t_2 , oznaczona $B(t_1, t_2)$ wyrażona jest wzorem:

$$B(t_1, t_2) = \frac{B(t_2)}{B(t_1)} - 1$$

gdzie:

$B(t_1)$ – wartość indeksu benchmarku w dniu t_1

$B(t_2)$ – wartość indeksu benchmarku w dniu t_2

Wartość indeksu benchmarku na dowolną datę t_n wyraża się rekurencyjną formułą:

$$B(t_n) = B(t_{n-1}) \cdot \left[1 + \left(\left[1 + \frac{WIBID3M(t_{n-1})}{4} \right]^{4 \cdot \frac{(t_n - t_{n-1})}{365}} - 1 \right) + \left(\frac{DF(t_n)}{DF(t_{n-1})} - 1 \right) \right]$$

gdzie:

$WIBID3M(t_{n-1})$ - stopa oprocentowania 3 - miesięcznych depozytów bankowych obowiązująca w dniu t_{n-1}

$\left[1 + \frac{WIBID3M(t_{n-1})}{4} \right]^{4 \cdot \frac{(t_n - t_{n-1})}{365}} - 1$ - „efekt odsetkowy” - przyrost indeksu benchmarku wynikający z przyrostu odsetek

$DF(t_n) = \frac{1}{1 + \frac{WIBID3M(t_n)}{4}}$ - czynnik dyskontowy dla okresu 3-miesięcznego przy stopie

$WIBID3M(t_n)$

$\frac{DF(t_n)}{DF(t_{n-1})} - 1$ - „efekt kapitałowy” - przyrost indeksu benchmarku wynikający ze zmiany stopy procentowej

$B(t_0) = 100$

4. **Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.**

Nie dotyczy.

5. **Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.**

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz od Uczestnika opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

10. Wskazanie kategorii Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz - jeżeli Fundusz zbywa więcej niż jedną kategorię jednostek.

Nie dotyczy.

11. Zwięzłe informacje o zasadach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

1) Zbywanie Jednostek Uczestnictwa.

Uczestnik może złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. Warunkiem realizacji zlecenia jest dokonanie wpłaty środków pieniężnych na prowadzony przez Depozytariusza rachunek bankowy Funduszu i złożenie stosownego oświadczenia woli – zlecenia nabycia, z zastrzeżeniem, iż złożenie oświadczenia w zakresie otwarcia pierwszego Rejestru wymaga formy pisemnej. Każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika Funduszu może być dokonywane poprzez wpłatę bezpośrednią w ten sposób, że przekazuje on środki pieniężne na ich nabycie na rachunek bankowy prowadzony dla Funduszu przez Depozytariusza, podając przynajmniej następujące dane: swoje imię i nazwisko lub firmę (nazwę), nazwę Funduszu, numer Rejestru albo numer REGON i numer rachunku bankowego wskazany przez Fundusz. Przekazanie środków na rachunek prowadzony na imię Funduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż siedem dni kalendarzowych po dokonaniu wpłaty środków na Jednostki Uczestnictwa.

Uprawnionymi do nabywania i żądania i odkupienia Jednostek Uczestnictwa są osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, które dokonają pierwszej wpłaty do Funduszu w wysokości nie niższej niż 250.000 złotych. Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są także osoby fizyczne, które dokonają pierwszej wpłaty do Funduszu w wysokości nie niższej niż równowartość w złotych 40.000 EURO, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100.000 złotych. Towarzystwo działające jako organ Funduszu może określić niższą i równą dla wszystkich Uczestników Funduszu minimalną pierwszą lub kolejną wpłatę, nie niższą jednak niż 10.000 złotych z tym, że w przypadku osób fizycznych pierwsza wpłata do Funduszu nie może być niższa niż równowartość w złotych 40.000 EURO (art. 113 ust. 3 pkt. 3 Ustawy). Obniżenie kwoty minimalnej wpłaty, może być dokonane w każdym czasie na czas określony albo nieokreślony. O obniżeniu kwoty minimalnej wpłaty Fundusz informuje Uczestników poprzez umieszczenie ogłoszeń na stronie internetowej Towarzystwa www.kbctfi.pl.

Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, przy czym Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w przypadkach określonych w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Jednostki uczestnictwa Funduszy nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z amerykańską Ustawą o Towarzystwach Inwestycyjnych z 1940 r. (z późniejszymi zmianami) ani też amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 roku (z późniejszymi zmianami) lub jakimikolwiek właściwymi stanowymi przepisami prawnymi. Jednostki uczestnictwa nie mogą być zatem oferowane i sprzedawane bezpośrednio lub pośrednio w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, ani też oferowane i sprzedawane „osobom amerykańskim” (US Persons zgodnie z definicją Regulacji S z US Securities Act 1933) w tym w szczególności obywatelom lub rezydentom USA lub też osobom posiadającym zieloną kartę, lub na ich rachunek lub rzecz. Jakiegokolwiek dalsze oferowanie lub dalsza dystrybucja jednostek Funduszy w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej bądź „osobom amerykańskim” może spowodować naruszenie prawa Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej.

2) Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa:

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny.

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupionych Jednostek oraz kwoty należnej z tytułu odkupienia według ceny odkupienia. Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Funduszowi lub Dystrybutorowi nie później niż o godzinie 9.00 w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w tym Dniu Wyceny. Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Funduszowi lub Dystrybutorowi po godzinie 9.00 w Dniu Wyceny, obowiązuje cena odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Fundusz dokonuje niezwłocznie wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w złotych polskich, nie wcześniej jednak niż następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Fundusz na żądanie Uczestnika zrealizuje wypłatę środków z tytułu odkupienia w formie zaliczki na zasadach opisanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Termin od dnia doręczenia Funduszowi lub Dystrybutorowi żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia ich odkupienia nie może przekroczyć 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota wypłacana z tytułu

odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest pomniejszana o kwotę odprowadzanego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, przy czym Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w przypadkach określonych w prospekcie informacyjnym Funduszu.

12. Określenie sposobu zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na jednostki związane z innym subfunduszem - w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami.

Nie dotyczy.

13. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Fundusz publikuje i udostępnia do publicznej wiadomości informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oraz cenie zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny, na stronach internetowych Towarzystwa (www.kbctfi.pl), niezwłocznie po dokonaniu wyceny, nie później niż do godziny 19 w dniu dokonania wyceny.

Rozdział II

Podmioty obsługujące Fundusz

1. Firma, siedziba i adres Depozytariusza.

Firma: Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa

2. Firma, siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią.

Nie dotyczy.

3. Firma, siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu.

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Funduszu jest Ernst & Young Audit Sp. z o.o., 00-124 Warszawa, Rondo ONZ 1.

Rozdział III

Informacje dodatkowe

1. Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa, jest niezbędne Inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Fundusz.

Inwestorzy podejmujący decyzję o inwestowaniu w Jednostki Uczestnictwa Funduszu powinni dodatkowo zwrócić uwagę na następujące okoliczności związane z oceną ryzyka inwestowania w Fundusz:

- 1) działalność Funduszu i Towarzystwa zarządzającego Funduszem nadzorowana jest przez Komisję Nadzoru Finansowego. Komisja Nadzoru Finansowego działająca na podstawie ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157 poz. 1119 z późn. zm.) jest wyspecjalizowanym organem administracji państwowej sprawującym nadzór nad rynkiem finansowym. Celem nadzoru nad rynkiem finansowym statutowanym przez ustawę o nadzorze nad rynkiem finansowym jest zapewnienie prawidłowego funkcjonowania tego rynku, jego stabilności, bezpieczeństwa oraz przejrzystości, zaufania do rynku finansowego, a także zapewnienie ochrony interesów uczestników tego rynku, przez realizację celów określonych, w szczególności w ustawie - Prawo bankowe, ustawie z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz Rzeczniku Ubezpieczonych, ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustawie z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych oraz ustawie z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego.
- 2) działalność Funduszu, w zakresie określony Ustawą, nadzorowana jest również przez niezależny od Towarzystwa podmiot – Depozytariusza. Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i Statutem Funduszu wykonywanie podstawowych obowiązków Funduszu, o których mowa w Ustawie, co najmniej przez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez fundusz oraz nadzorowanie zgodności tych czynności z prawem i Statutem Funduszu.
- 3) Towarzystwo przy prowadzeniu działalności polegającej na zarządzaniu Funduszem stosuje najwyższe standardy postępowania obowiązujące na rynku finansowym jak i wypracowane w Grupie Finansowej KBC, których stosowanie ma na celu zapewnienie prowadzenia działalności z poszanowaniem przepisów prawa, zasad etyki, jak również ograniczania ryzyk mogących mieć negatywny wpływ na działalność Funduszu.
- 4) decyzja o inwestowaniu w Jednostki Uczestnictwa Funduszu winna zostać poprzedzona analizą postanowień prospektu informacyjnego Funduszu lub jego skrótu, w szczególności postanowień o opłatach uiszczanych przez Uczestnika Funduszu oraz o profilu Inwestora w kontekście określonego postanowieniami prospektu informacyjnego Funduszu horyzontu inwestycyjnego związanego z inwestycją w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
- 5) Na żądanie Uczestnika Towarzystwo udzieli dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Funduszu.

Zgodnie z art. 31 ust. 1 Statutu Funduszu Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem w maksymalnej wysokości do 2,00% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto, które naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny

2. Pełne informacje na temat Funduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu i Statucie Funduszu.

Wszelkie dodatkowe informacje dotyczące Funduszu udzielane są w siedzibie Funduszu, Towarzystwa oraz w placówkach Dystrybutorów.

3. Prospekt jest udostępniany w siedzibie Towarzystwa, na stronie internetowej Towarzystwa www.kbctfi.pl Wszelkie informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa udzielane są w siedzibie Towarzystwa.

4. Prospekt informacyjny Funduszu oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika.

5. Nadzór nad funduszami inwestycyjnymi sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

6. Skróty prospektu (tekst jednolity) został sporządzony w dniu 31 maja 2012 roku w Warszawie.

7. Definicje pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści skrótu.

Agent Transferowy – Fundusz lub podmiot, który na podstawie umowy z Funduszem prowadzi Rejestr

Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu;

Aktywa Funduszu lub Aktywa – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat do Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw;

Depozytariusz – Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, prowadzący rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;

Dzień Wyceny – każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa;

Dystrybutor – podmiot pośredniczący w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa oraz umocowany do występowania i składania oświadczeń w imieniu Funduszu, w związku z pośredniczeniem w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;

Fundusz – KBC DELTA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty;

Inwestor – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która zamierza przystąpić do Funduszu;

Jednostka Uczestnictwa lub Jednostka – prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu;

KNF, Komisja - organ właściwy w sprawach nadzoru nad rynkiem kapitałowy;

Rejestr Uczestników – elektroniczna ewidencja danych zawierająca dane wszystkich Uczestników Funduszu;

Rejestr – wyodrębniony w Rejestrze Uczestników zapis elektroniczny zawierający dane dotyczące Uczestnika Funduszu;

Statut, Statut Funduszu – Statut KBC DELTA Specjalistycznego Inwestycyjnego Funduszu Otwartego stanowiący załącznik do niniejszego prospektu;

Tabela Opłat – zestawienie stawek opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu i Uczestnikowi Funduszu przy nabywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;

Towarzystwo – KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ul. Chmielna 85/87, 00 - 805 Warszawa;

Uczestnik Funduszu lub Uczestnik – osoba, na rzecz której w Rejestrze są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części;

Wartość Aktywów Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu;

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa – Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu.