

STATUT

KBC Ameryka

Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego

ROZDZIAŁ I [Postanowienia ogólne]

Artykuł 1 Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą **KBC Ameryka Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**.-----

2. Fundusz może posługiwać się nazwą skróconą „**KBC Ameryka FIZ**”.-----

3. Fundusz jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym w rozumieniu przepisów Ustawy, działającym na zasadach określonych w Ustawie oraz w niniejszym Statucie.-----

4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa. -----

5. Fundusz został utworzony na czas określony od dnia jego zarejestrowania w rejestrze funduszy inwestycyjnych do dnia jego likwidacji, która rozpocznie się 30 września 2014 r. -----

6. Fundusz nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa, ani od osoby posiadającej bezpośrednio lub pośrednio większość głosów w Radzie Inwestorów. ---

7. Rokiem obrotowym Funduszu jest rok kalendarzowy, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2012 r. -----

Artykuł 2 Definicje i skróty

Użyte w niniejszym Statucie określenia mają następujące znaczenie: -----

1) Towarzystwo – KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.; -----

2) Fundusz – KBC Ameryka Fundusz Inwestycyjny Zamknięty;-----

3) Uczestnik Funduszu lub Uczestnik – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, będąca posiadaczem Certyfikatów Inwestycyjnych zapisanych na rachunku papierów wartościowych lub będąca uprawnionym z certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na rachunku zbiorczym lub w Rejestrze Sponsora Emisji;-----

4) Certyfikat Inwestycyjny, Certyfikat Inwestycyjny serii A lub Certyfikat – certyfikat inwestycyjny na okaziciela, będący papierem wartościowym wyemitowanym przez Fundusz, reprezentujący jednakowe prawa majątkowe Uczestników Funduszu, emitowany w drodze publicznego proponowania nabycia certyfikatów inwestycyjnych;-----

5) Aktywa Funduszu lub Aktywa – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne zebrane w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych lokowane w tytuły uczestnictwa Global Partners PL KBC Kapital 2 ;---

6) Wartość Aktywów Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu;-----

7) Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny – Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez aktualną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych; -----

8) Dzień Wyceny – każdy 10 dzień miesiąca. Dniem Wyceny jest również każdy Dzień Wykupu Certyfikatów. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wyceny jest kolejny, najbliższy dzień roboczy;-----

9) Depozytariusz – Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, z którym zawarta została umowa o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;-----

10) KNF – Komisja Nadzoru Finansowego;-----

11) GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;-----

12) KDPW – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.; -----

13) Ustawa o ofercie – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.); -----

14) Ustawa – Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.); -----

15) Prawo dewizowe – Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. z 2002 r., Nr 141, poz. 1178, z późn. zm.); -----

16) Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384);-----

17) Alternatywny System Obrotu - alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi; -----

18) Oferujący – KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, oferujący Certyfikaty Inwestycyjne w obrocie pierwotnym na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem;-----

19) Punkt Obsługi Klientów, POK – punkt obsługi klientów Oferującego i innych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego utworzonego przez Oferującego; -----

20) Statut – niniejszy Statut KBC Ameryka Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego; -----

21) Prospekt Emisyjny lub Prospekt – prospekt emisyjny Certyfikatów Inwestycyjnych sporządzony w formie jednolitego dokumentu zgodnie z Ustawą o ofercie publicznej oraz Rozporządzeniem Komisji Europejskiej (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonujących dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam;-----

22) Cena Wykonania – Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Zapadalności Funduszu; -----

23) Dzień Zapadalności Funduszu – 10 września 2014 roku lub najbliższy, kolejny dzień roboczy, jeżeli dzień ten będzie dniem wolnym od pracy;-----

24) Dzień Wykupu – każdy 10 dzień miesiąca, będący jednocześnie Dniem Wyceny z zastrzeżeniem, że pierwszym Dniem Wykupu będzie 10 grudnia 2012 roku. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy dzień roboczy; -----

25) Koszyk – poniżej tabela opisuje w kolumnach od lewej do prawej: numer akcji, jej nazwę, kod Bloomberg, giełdę, na której jest przedmiotem obrotu, oraz jej początkową wagę w Koszyku.-----

1	3M CO	MMM UN equity	NOWY JORK - XNYS	4,00%
2	ABBOTT LABORATORIES	ABT UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
3	ALTRIA GROUP INC	MO UN equity	NOWY JORK - XNYS	6,00%
4	AT&T INC	T UN equity	NOWY JORK - XNYS	5,00%
5	AUTOMATIC DATA PROCESSING	ADP UW equity	NOWY JORK - XNGS	2,00%
6	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
7	CAMPBELL SOUP CO	CPB UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
8	CENTURYLINK INC	CTL UN equity	NOWY JORK - XNYS	6,00%
9	CHEVRON CORP	CVX UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
10	CONOCOPHILLIPS	COP UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
11	CONSOLIDATED EDISON INC	ED UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
12	DOMINION RESOURCES INC/VA	D UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
13	ENTERGY CORP	ETR UN equity	NOWY JORK - XNYS	5,00%
14	EXELON CORP	EXC UN equity	NOWY JORK - XNYS	7,00%
15	FIRSTENERGY CORP	FE UN equity	NOWY JORK - XNYS	5,00%
16	GENERAL MILLS INC	GIS UN equity	NOWY JORK - XNYS	3,00%
17	HOME DEPOT INC	HD UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
18	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
19	LORILLARD INC	LO UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
20	MERCK & CO. INC.	MRK UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
21	MICROSOFT CORP	MSFT UW equity	NOWY JORK - XNGS	4,00%
22	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN equity	LONDYN - XLON	7,00%
23	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX equity	ZURYCH - XVTX	2,00%
24	PFIZER INC	PFE UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX equity	ZURYCH - XVTX	2,00%
26	SOUTHERN CO	SO UN equity	NOWY JORK - XNYS	7,00%
27	TYCO INTERNATIONAL LTD	TYC UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
28	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPS UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
29	WAL-MART STORES INC	WMT UN equity	NOWY JORK - XNYS	2,00%
30	WINDSTREAM CORP	WIN UW equity	NOWY JORK - XNGS	5,00%

Kryteria wyboru do Koszyka:-----

Akcje/emitent mogą być włączone do Koszyka wyłącznie, jeżeli: (i) są notowane na giełdzie papierów wartościowych, (ii) są to akcje spółki, która realizuje istotną część swojej sprzedaży w USA i która może zyskać na oczekiwanym rozwoju gospodarczym Ameryki oraz (iii) zarząd Sicav zatwierdził włączenie akcji do Koszyka.

Zmiany Koszyka w następstwie połączenia, przejęcia, podziału, nacjonalizacji, upadłości lub dyskwalifikacji-----

Połączenie lub przejęcie-----

Jeżeli jeden lub większa liczba emitentów akcji w Koszyku uczestniczy w połączeniu lub przejęciu w czasie trwania Subfunduszu, akcje emitentów, które spełniają kryteria wyboru po przeprowadzeniu takiej transakcji, otrzymają wagę w Koszyku równą sumie wag akcji wszystkich emitentów uczestniczących w tej transakcji. Jeżeli żaden z emitentów uczestniczących w tej transakcji nie spełnia kryteriów wyboru po tej transakcji, podjęte zostaną działania określone w części „Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja”-----

Podział-----

Jeżeli emitent akcji w Koszyku przejdzie podział, waga przypisywana danej akcji zostanie podzielona proporcjonalnie pomiędzy akcje wszystkich emitentów wynikające z podziału, które spełniają kryteria wyboru.-----

Jeżeli żaden z emitentów powstałych w wyniku podziału nie spełnia kryteriów wyboru po tej transakcji, podjęte zostaną działania określone w części. -----

Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja.-----

Jeżeli emitent akcji w koszyku zostanie znacjonalizowany, ogłoszona zostanie jego upadłość lub nie będzie spełniać kryteriów wyboru („dyskwalifikacja”), akcje zostaną sprzedane po ostatniej znanej cenie sprzed usunięcia akcji z Koszyka. Wpływy ze sprzedaży będą następnie inwestowane do dnia zapadalności według kursu obowiązującego na rynku pieniężnym lub obligacji w chwili usunięcia akcji, przez okres odpowiadający pozostałemu okresowi do dnia zapadalności Subfunduszu. Wpływy ze sprzedaży oraz odsetki zostaną następnie uwzględnione w dniu zapadalności jako zysk z akcji w celu obliczenia ostatecznego wzrostu wartości Koszyka w dniu zapadalności Subfunduszu.-----

Sposób obliczania stopy zwrotu z Koszyka określa Artykuł 35; -----

26) Global Partners, Sicav – jest funduszem zagranicznym w rozumieniu art. 2 pkt 9 Ustawy i jednocześnie spółką inwestycyjną z siedzibą w Luksemburgu o zmiennym kapitale z wydzielonymi subfunduszami (SICAV - Societe d'Investissement a Capitale Variable) działającą zgodnie z prawem obowiązującym w Unii Europejskiej; -----

27) Global Partners PL KBC Kapital 2 lub Subfundusz – subfundusz funduszu inwestycyjnego Global Partners z siedzibą w Luksemburgu; -----

28) Rachunek Subskrypcji – rachunek bankowy podmiotu uczestniczącego w przyjmowaniu zapisów, służący do przejściowego przyjmowania wpłat na Certyfikaty. Środki pieniężne z tego rachunku przekazywane są niezwłocznie na rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza, o którym mowa w Artykule 24 ust. 1 Statutu; -----

29) CSSF - Komisja Nadzoru Sektora Finansowego w Luksemburgu; -----

30) Rynek Aktywny - rynek spełniający łącznie następujące kryteria:-----

- instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne, -----

- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,

- ceny są podawane do publicznej wiadomości; -----

31) Efektywna stopa procentowa – stopa, przy zastosowaniu której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych ze składnikiem lokat lub zobowiązań Funduszu, przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu zapadalności lub wymagalności, a w przypadku składników o zmiennej stopie procentowej – do najbliższego terminu oszacowania przez rynek poziomu odniesienia, stanowiącą wewnętrzną stopę zwrotu składnika aktywów lub zobowiązania w danym okresie;-----

32) Rejestr Sponsora Emisji – rejestr osób, które nabyły publiczne Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu w obrocie pierwotnym, które są rejestrowane na koncie uczestnika KDPW występującego jako sponsor danej emisji Certyfikatów. Towarzystwo zawrze umowę o prowadzenie Rejestru Sponsora Emisji z osobą prawną, która na podstawie umowy o prowadzenie Rejestru Sponsora Emisji prowadzi ewidencję tych Uczestników Funduszu, którzy nie dokonali dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych na rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy. -----

Artykuł 3 Przedmiot działalności Funduszu

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie publicznie zebranych środków pieniężnych w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą, określone w ust. 2. -----

2. Całość zebranych w okresie subskrypcji środków pieniężnych, o wartości obliczonej na podstawie ceny emisyjnej subskrybowanych Certyfikatów, Fundusz inwestuje w tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners PL KBC Kapital 2 o cenie emisyjnej 100 /sto/ złotych każdy. -----

3. Z zastrzeżeniem Artykułu 14 ust. 2 i 3 Statutu, Fundusz nie może dokonywać lokat innych niż określone w ust. 2.-----

Artykuł 4 Sposób prowadzenia działalności przez Fundusz

1. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz, w najlepiej pojętym interesie Uczestników. -----

2. Fundusz działa zgodnie z celem inwestycyjnym określonym w Statucie, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonego w Ustawie i Statucie.-----

3. Zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners PL KBC Kapitał 2 są papierami wartościowymi. Zgodnie z Ustawą w przypadku papierów wartościowych emitowanych za granicą pojęcie „papiery wartościowe” rozumiane jest w takim znaczeniu, jakie nadają mu przepisy prawa państwa macierzystego. -----

Artykuł 5 Organy Funduszu

Organami Funduszu są Towarzystwo oraz Rada Inwestorów.-----

Artykuł 6 Towarzystwo

1. Organem Funduszu jest KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-805 Warszawa, ul. Chmielna 85/87.-----

2. Towarzystwo zarządza Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.-----

3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnionych jest dwóch członków zarządu Towarzystwa działających łącznie lub członek zarządu Towarzystwa działający łącznie z prokurentem. -----

4. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu. -----

Artykuł 7 Rada Inwestorów

1. W Funduszu działa Rada Inwestorów, będąca organem kontrolnym Funduszu. -----

2. Rada Inwestorów kontroluje realizację celu inwestycyjnego Funduszu i polityki inwestycyjnej oraz przestrzeganie ograniczeń inwestycyjnych. W tym celu członkowie Rady mogą przeglądać księgi i dokumenty Funduszu oraz żądać wyjaśnień od Towarzystwa.-----

3. Radzie Inwestorów nie przysługują uprawnienia inne niż opisane w niniejszym Statucie. -----

4. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w realizowaniu celu inwestycyjnego, polityki inwestycyjnej lub przestrzeganiu ograniczeń inwestycyjnych, Rada wzywa Towarzystwo do niezwłocznego usunięcia nieprawidłowości oraz zawiadamia o nich KNF. -----

5. Rada Inwestorów może postanowić o rozwiązaniu Funduszu. Uchwała w tej sprawie jest podjęta, jeżeli głosy za rozwiązaniem Funduszu oddadzą Uczestnicy

reprezentujący łącznie co najmniej 2/3 /dwie trzecie/ ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu. -----

6. Członkiem Rady Inwestorów może być wyłącznie Uczestnik, który: -----

1) reprezentuje ponad 5 % /pięć procent/ ogólnej liczby Certyfikatów oraz dokonał blokady Certyfikatów w takiej liczbie w Rejestrze Sponsora Emisji, na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym;-----

2) wyraził pisemną zgodę na udział w Radzie. -----

7. Członkostwo w Radzie powstaje w dniu dostarczenia do Funduszu pisemnej zgody na udział w Radzie oraz dokumentu potwierdzającego ustanowienie blokady Certyfikatów w Rejestrze Sponsora Emisji, na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym, w liczbie stanowiącej ponad 5 % /pięć procent/ ogólnej liczby Certyfikatów. -----

8. Członkostwo w Radzie Inwestorów ustaje z dniem złożenia przez członka Rady rezygnacji z uczestnictwa w Radzie lub z dniem odwołania blokady Certyfikatów. -----

9. Rada rozpoczyna działalność, gdy co najmniej trzech Uczestników Funduszu spełni warunki określone w ust. 6, natomiast zawiesza działalność w przypadku, gdy mniej niż trzech członków Rady spełnia warunki, o których mowa w ust. 6. Fundusz powiadomi członków Rady o zawieszeniu jej działalności.-----

10. Rada Inwestorów wznowia działalność, gdy co najmniej trzech Uczestników spełni warunki określone w ust. 6. -----

11. Wynikające z członkostwa w Radzie uprawnienia i obowiązki Uczestnik wykonuje osobiście lub przez nie więcej niż jednego pełnomocnika, a w przypadku Uczestników nie będących osobami fizycznymi - przez osoby uprawnione do reprezentacji Uczestnika Funduszu lub przez nie więcej niż jednego pełnomocnika ---

12. Każdy Certyfikat objęty blokadą daje prawo do jednego głosu w Radzie. -----

13. Uchwały Rady Inwestorów zapadają bezwzględną większością głosów na jej posiedzeniach.-----

14. Pierwsze posiedzenie Rady zostanie zwołane przez Towarzystwo w terminie jednego miesiąca od dnia, w którym co najmniej trzech Uczestników Funduszu spełniło warunki, o których mowa w ust. 6 powyżej. Pierwsze posiedzenie otwiera członek Zarządu Towarzystwa. Przedmiot obrad pierwszego posiedzenia Rady obejmuje wybór Przewodniczącego Rady oraz przyjęcie Regulaminu Rady. -----

15. Członkom Rady Inwestorów nie przysługuje wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji. -----

Artykuł 8 Depozytariusz

1. Depozytariuszem prowadzącym rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu jest Bank Zachodni WBK S.A., z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław.-----

2. Depozytariusz działa w interesie Uczestników Funduszu, niezależnie od Towarzystwa. -----

3. Depozytariusz jest zobowiązany do występowania w imieniu Uczestników z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji. -----

Artykuł 9 Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym Funduszu

1. Podmiotem zarządzającym Aktywami Funduszu jest Towarzystwo. -----

2. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.-----

Artykuł 10 Rachunek papierów wartościowych

1. Towarzystwo w imieniu Funduszu zawrze z KDPW umowę, której przedmiotem będzie rejestracja Certyfikatów w KDPW. -----

2. Upoważnienie do zawarcia umowy, o której mowa w ust. 1. wymagać będzie stosownej uchwały zarządu Towarzystwa, działającego w imieniu Funduszu. -----

3. Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zaewidencjonowania ich w Rejestrze Sponsora Emisji lub zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym, co nastąpi niezwłocznie po rejestracji Funduszu przez sąd rejestrowy i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku papierów wartościowych lub uprawnionemu z certyfikatów zapisanych na rachunku zbiorczym. -----

4. Na podstawie umowy Towarzystwo zleci osobie prawnej uprawnionej do prowadzenia rachunków papierów wartościowych, prowadzenie takich rachunków w ramach Rejestru Sponsora Emisji dla tych Uczestników Funduszu, którzy nie złożyli dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych na rachunek papierów wartościowych lub na rachunek zbiorczy.-----

5. Uczestnicy, o których mowa w ust. 4, zobowiązani są złożyć stosowną dyspozycję w POK:-----

a. w celu zmiany numeru rachunku, o którym mowa w Artykule 20 Statutu, -----

b. w przypadku gdy rachunek, o którym mowa w Artykule 20 Statutu jest nieaktywny, został zlikwidowany, bądź z jakichkolwiek innych przyczyn niezależnych od Funduszu lub osoby prawnej, o której mowa w ust. 4, nie może zostać dokonana wypłata środków na ten rachunek. -----

6. Uczestnicy, o których mowa w ust. 4, ponoszą odpowiedzialność za podanie danych dotyczących rachunków, o których mowa w ust. 5, zgodnych ze stanem faktycznym oraz ich aktualizację. -----

ROZDZIAŁ II [Cel i zasady polityki inwestycyjnej Funduszu]

Artykuł 11 Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. -----

2. Cel Funduszu będzie osiągany przez lokowanie zebranych środków w sposób określony w Artykule 3 ust. 2 i 3 Statutu. -----

3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ale dołoży wszelkich starań do jego realizacji. -----

Artykuł 12 Kryteria doboru i rodzaje lokat dokonywanych przez Fundusz

1. Z zastrzeżeniem Artykułu 14 ust. 2 i 3 Statutu Aktywa Funduszu w całości lokowane będą w tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners PL KBC Kapital 2 . Tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners PL KBC Kapital 2 są zbywalne, a ich wartość może być ustalona nie rzadziej niż w każdym Dniu Wyceny Aktywów Funduszu. -----

2. Cel Subfunduszu Global Partners PL KBC Kapital 2 .-----

(1) wypłata w dniu zapadalności początkowej ceny subskrypcyjnej za tytuł uczestnictwa wynoszącej 100 PLN (ochrona kapitału). Ochronę kapitału zapewnia ustanowienie mechanizmu finansowego szczegółowo opisanego w podpunkcie „Mechanizm finansowy służący ochronie kapitału”. Jednak ta ochrona kapitału nie ma zastosowania do uczestników sprzedających tytuły uczestnictwa przed dniem zapadalności. -----

(2) zapewnienie w dniu zapadalności ewentualnego zysku dzięki inwestycjom w kontrakty swapowe. Poszczególne rodzaje kontraktów swapowych, w które Subfundusz może inwestować, wyszczególniono w podpunkcie „Ewentualny zysk”.--

Ochrona kapitału: -----

a) Mechanizm finansowy służący ochronie kapitału. -----

Mechanizm finansowy, którego celem jest zapewnienie ochrony kapitału w dniu zapadalności, oznacza inwestowanie wszystkich kwot ze subskrypcji w obligacje, obligacje strukturyzowane i inne instrumenty dłużne, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki lub tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, lokaty, finansowe instrumenty pochodne lub środki płynne (w tym środki pieniężne ulokowane na lokatach terminowych lub rachunkach pieniężnych). Inwestycje te mogą mieć różne okresy zapadalności i daty wypłaty kuponów dostosowane do terminów zapadalności zobowiązań Subfunduszu w ramach kontraktów swapowych określonych w ust 3 pkt 2) „Dopuszczalne transakcje z udziałem kontraktów swapowych”, -----

W tych terminach zapadalności inwestycje są rebalansowane w celu uwzględnienia przewidywanego wolumenu wykupów w następnym okresie.-----

b) Brak formalnej gwarancji. -----

Nie udziela się żadnej formalnej gwarancji wykupu po początkowej cenie subskrypcyjnej ani Subfunduszowi ani uczestnikom. Innymi słowy, ochrona kapitału nie jest zobowiązaniem Subfunduszu dotyczącym wyników, aczkolwiek osiągnięcie tego celu w ramach mechanizmu finansowego pozostaje bezwzględnym priorytetem.-----

Ewentualny zysk. -----

Aby osiągnąć ewentualny zysk Subfundusz zawiera kontrakty swapowe ze stroną lub stronami wysokiej jakości. Jest to powód, dla którego Subfundusz przenosi na drugą stronę lub drugie strony część przyszłych dochodów z dokonywanych

inwestycji w celu zapewnienia ochrony kapitału w okresie trwania Subfunduszu. W zamian druga strona (drugie strony) zobowiązuje się (zobowiązują się) zapewnić ewentualny zysk określony w ust 3 pkt 7) „Obowiązująca strategia”. -----

3. Polityka inwestycyjna Subfunduszu Global Partners PL KBC Kapital 2 : -----

1) Dopuszczalne kategorie aktywów: -----

Subfundusz 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, określonym w pkt. 7 poniżej.-----

W drodze derogacji od określonych powyżej limitów, Sicav zostało należycie upoważnione 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.-----

Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że Subfundusz może inwestować (mając na uwadze zasadę dywersyfikacji ryzyka) do 100% wartości aktywów netto w papiery wartościowe emitowane w Polsce.-----

Informuje się potencjalnych inwestorów, że inwestycja w tytuły uczestnictwa Subfunduszu jest narażona na ryzyka, jakie nie są na ogół spotykane na większości rynków Europy Zachodniej, Ameryki Północnej lub na innych rozwiniętych rynkach. - Ryzyka te mogą mieć charakter polityczny, ekonomiczny, walutowy, prawny czy podatkowy. -----

Występują także ryzyka strat związane z brakiem właściwych systemów transferu, wyceny, rozrachunku, księgowania i rejestracji papierów wartościowych, przechowywania papierów wartościowych i rozliczania transakcji; ryzyka takie nie występują często w Europie Zachodniej, Ameryce Północnej albo na innych rozwiniętych rynkach. Potencjalni inwestorzy powinni być świadomi, że banki-

korespondenci nie zawsze będą prawnie zobowiązane i finansowo odpowiedzialne za działania i zaniedbania ich organów i pracowników. Niemniej jednak depozytariusz podejmie wszelkie racjonalne działania w celu wyboru najlepszych banków-korespondentów.-----

Powyższe okoliczności ujemnie wpływają na zmienność i płynność inwestycji w sytuacji, gdy kapitalizacja rynku jest mniejsza niż w przypadku rynków rozwiniętych. Biorąc pod uwagę istotny poziom ryzyka, Subfundusz dedykowany jest wyłącznie zorientowanym inwestorom, zdolnym do akceptacji istotnego poziomu ryzyka związanego z produktem, z zastrzeżeniem że inwestycja jest zgodna z ich potrzebami i celami finansowymi; zaleca się inwestowanie jedynie części aktywów w ten produkt.-----

2) Dopuszczalne transakcje z udziałem kontraktów swapowych:-----

W celu zabezpieczenia lub osiągnięcia celów inwestycyjnych mogą być wykorzystywane instrumenty pochodne. Zmiany w inwestycjach są dokonywane w regularnych odstępach czasu zgodnie ze strategią inwestycyjną Subfunduszu. Ponadto do osiągnięcia celów wykorzystywane są giełdowe i pozagiełdowe instrumenty pochodne: mogą to być kontrakty terminowe typu forward, opcje lub swapy na papierach wartościowych, indeksach, walutach lub stopach procentowych bądź inne transakcje z udziałem instrumentów pochodnych. Transakcje z udziałem pozagiełdowych instrumentów pochodnych są zawierane wyłącznie z instytucjami finansowymi wysokiej jakości specjalizującymi się w tego typu transakcjach. Takie instrumenty pochodne mogą być również wykorzystane w celu zabezpieczenia aktywów przed wahaniami kursów wymiany. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa i regulacji oraz statutu, Subfundusz zawsze dąży do zawierania najbardziej efektywnych transakcji.-----

Opisane poniżej kontrakty swapowe są zawierane z drugą stroną lub stronami wysokiej jakości w ramach limitów określonych przepisami prawa.-----

(1) Aby osiągnąć ewentualny zysk Subfundusz zawiera kontrakty swapowe. W ramach tych kontraktów swapowych Subfundusz zobowiązuje się przenosić część przyszłych dochodów z dokonywanych inwestycji w okresie trwania Subfunduszu na drugą stronę lub drugie strony. W zamian druga strona (drugie strony) zobowiązuje się (zobowiązują się) zapewnić ewentualny zysk określony w pkt. 7 poniżej. -----

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

(2) 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.-----

Te kontrakty swapowe 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.-----

(3) 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.-----

Celem kontraktów swapowych, o których mowa powyżej, jest zabezpieczenie ryzyka kredytowego.-----

3) Charakterystyka obligacji i instrumentów dłużnych: -----

Aktywa mogą być inwestowane częściowo w obligacje, obligacje strukturyzowane (np. 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 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 (Belgia) 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 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.-----

4) Zobowiązania krótkoterminowe: -----

Subfundusz może zaciągać pożyczki do 10% aktywów netto, o ile są one pożyczkami krótkoterminowymi, których celem jest rozwiązanie przejściowych problemów z płynnością.-----

5) Pożyczki instrumentów finansowych:-----

Subfundusz może udzielać pożyczek w postaci instrumentów finansowych w ramach limitów określonych przepisami prawa i regulacjami.-----

6) Ochrona aktywów przed wahaniami kursów instrumentów finansowych:-----

W celu ochrony aktywów przed wahaniami kursów wymiany i w ramach limitów określonych w statucie Subfundusz może zawierać transakcje dotyczące sprzedaży kontraktów walutowych typu forward a także sprzedaży opcji kupna i zakupu opcji sprzedaży na walutach. Wspomniane transakcje mogą dotyczyć wyłącznie kontraktów będących przedmiotem obrotu na uznanym rynku regulowanym, prawidłowo funkcjonującym i otwartym dla ludności lub będących przedmiotem obrotu przez uznaną instytucję finansową wysokiej jakości specjalizującą się w tego rodzaju transakcjach i działającą na pozagiełdowym rynku opcji. W tym samym celu Subfundusz może również sprzedawać waluty w ramach transakcji terminowych lub je wymieniać w prywatnych transakcjach z instytucjami finansowymi wysokiej jakości specjalizującymi się w takich transakcjach. Cel zabezpieczenia wspomnianych

powyżej transakcji sugeruje istnienie bezpośredniego związku pomiędzy tymi transakcjami a zabezpieczanymi aktywami, co oznacza, że transakcje realizowane w określonej walucie nie mogą co do zasady przekroczyć pod względem wolumenu wartości wyceny wszystkich aktywów w tej samej walucie ani okresu posiadania tych aktywów.-----

7) Obowiązująca strategia:-----

Subfundusz ma dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dąży do zachowania w dniu zapadalności 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie - do uzyskania ewentualnego zysku kapitałowego uzależnionego od ewentualnego wzrostu wartości koszyka akcji 30 spółek, które realizują istotną część swojej sprzedaży w USA i które mogą zyskać na oczekiwanym rozwoju gospodarczym Ameryki. W dniu zapadalności oprócz 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji wypłacone zostanie XX% ewentualnego wzrostu wartości koszyka 30 akcji (=wartość końcowa pomniejszona o wartość początkową) podzielona przez wartość początkową).-----

8) Dzień zapadalności: 29 sierpnia 2014 r. (wypłata wartości w dniu D+5 dni, w których banki prowadzą działalność).-----

9) Waluta: PLN dla wszystkich akcji w Koszyku, zmiany wartości waluty, w której są wyrażone, względem PLN są nieistotne. Inwestor dokonuje wpłaty kwoty subskrypcyjnej w PLN i otrzymuje wypłatę w PLN w dniu zapadalności (lub wcześniej).-----

10) Wartość początkowa: wartość Koszyka na podstawie średniej wartości akcji wchodzących w skład Koszyka w pierwszych dziesięciu dniach wyceny, począwszy od piątku 20 lipca 2012 r. (włącznie).-----

11) Wartość końcowa: wartość Koszyka na podstawie średniej wartości akcji wchodzących w skład Koszyka w ostatnim dniu wyceny miesiąca za ostatnie 3 miesiące do dnia zapadalności, tj. od maja 2014 r. do lipca 2014 r.. (włącznie).-----

12) Wartość: -----

Dla wszystkich akcji - za wyjątkiem akcji notowanych na giełdzie papierów wartościowych w Mediolanie - wartość zamknięcia, tj. wartość akcji w Koszyku obliczona w chwili zamknięcia rynku i ogłoszona przez właściwy organ rynku papierów wartościowych, na którym akcja jest notowana (lub przez jego następcę prawnego). W przypadku akcji notowanych na giełdzie papierów wartościowych w Mediolanie jest to cena referencyjna.-----

13) Dzień wyceny:-----

Dla każdej akcji w Koszyku jest to dzień sesji zarówno na rynku papierów wartościowych, na którym notowana jest akcja, jak i na głównej giełdzie opcji, na której są notowane opcje na tę akcję, o ile w tym dniu nie wystąpi zdarzenie, które zakłóca rynek tej akcji (zawieszenie lub ograniczenie obrotu tą akcją), lub o ile dane rynki nie zostaną zamknięte wcześniej (jeżeli organ rynku papierów wartościowych ogłosi wcześniejsze zamknięcie dla tego dnia sesji w porównaniu z innymi dniami). W przypadku zakłócenia rynku lub wcześniejszego zamknięcia wpływającego na akcję w Koszyku pierwotny dzień wyceny dla tej akcji zostanie zastąpiony przez kolejny dzień sesji, w którym nie występuje zdarzenie zakłócające rynek lub wcześniejsze zamknięcie i który nie jest pierwotnym dniem wyceny lub dniem zastępującym pierwotny dzień wyceny ze względu na zdarzenie zakłócające rynek lub wcześniejsze zamknięcie.-----

Jeżeli jednak w każdym z ośmiu dni sesji przypadających po pierwotnym dniu wyceny rynek zostanie zakłócony lub wystąpi wcześniejsze zamknięcie, wówczas: (i) wspomniany ósmy dzień sesji zostanie uznany za pierwotny dzień wyceny i (ii) sicav w porozumieniu z drugą stroną (drugimi stronami) wysokiej jakości, z którą (którymi) zawarło umowę swapową, oszacuje w dobrej wierze wartość akcji, tak jakby była ona notowana we wspomnianym ósmym dniu sesji oraz (iii) sicav poinformuje uczestników o: (a) wystąpieniu zdarzenia zakłócającego rynek lub wcześniejszym zamknięciu wpływającym na akcję lub akcje, (b) zmienionych warunkach ustalania wartości początkowej lub końcowej oraz (c) warunkach dotyczących wypłaty na podstawie osiągniętych celów inwestycyjnych. ---

Artykuł 13 Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje i inne obciążenia na Aktywach Funduszu

1. Fundusz może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych pożyczki i kredyty w łącznej wysokości nie przekraczającej 75% /siedemdziesiąt pięć procent/ wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.-----

2. Fundusz nie może udzielać pożyczek pieniężnych. -----

3. Fundusz nie może udzielać poręczeń ani gwarancji. -----

4. Fundusz nie może ustanawiać żadnych obciążeń na swoich Aktywach, w tym emitować obligacji. -----

Artykuł 14 Zasady dywersyfikacji lokat

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 poniżej inwestycje Funduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners PL KBC Kapital 2 stanowią 100% /sto procent/ wartości Aktywów Funduszu. -----

2. Środki pieniężne na rachunku bankowym mogą być utrzymywane wyłącznie w wysokości niezbędnej do regulowania bieżących zobowiązań Funduszu względem Uczestników i Towarzystwa.-----

3. W przypadku, gdyby opłata za zarządzanie Funduszem przekroczyła limit, o którym mowa w Artykule 31 ust. 6 Statutu, nadwyżka powiększa Aktywa Funduszu. W takim przypadku Fundusz do Dnia Zapadalności dokonywał będzie lokat nadwyżki środków pieniężnych w depozytach bankowych. -----

ROZDZIAŁ III [Wpłaty do Funduszu. Termin i warunki dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne]

Artykuł 15 Wpłaty do Funduszu

Wpłaty do Funduszu zbierane są w drodze zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne w ramach oferty publicznej.-----

Artykuł 16 Emisja Certyfikatów, opłaty za wydanie Certyfikatów

1. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne będzie nie mniej niż 150.000 /sto pięćdziesiąt tysięcy/ oraz nie więcej niż 10.000.000 /dziesięć milionów/ Certyfikatów Inwestycyjnych serii A.-----

2. Cena emisyjna jednego Certyfikatu wynosi 100 /sto/ złotych i jest ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Certyfikatów objętych zapisami.-----

3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne może obejmować nie mniej niż 10 /dziesięć/ i nie więcej niż 10.000.000 /dziesięć milionów/ Certyfikatów. Zapis, który złożony zostanie na mniejszą od minimalnej liczbę Certyfikatów traktowany będzie jako nieważny. Zapis złożony na większą niż maksymalną liczbę Certyfikatów traktowany będzie jak zapis złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. -----

4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 15.000.000,- /piętnaście milionów/ złotych oraz wyższa niż 1.000.000.000,- /jeden miliard/ złotych.

5. Na rzecz Towarzystwa pobierana jest opłata za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości nie wyższej niż 3,00% /trzy procent/ od dokonanej wpłaty na Certyfikaty. Opłata ta ustalona i pobrana zostanie przez każdy z podmiotów przyjmujących zapisy na Certyfikaty Funduszu. Skala i wysokość stawek opłaty za wydanie Certyfikatów oraz zastosowane kryteria jej zróżnicowania będą udostępnione do publicznej wiadomości w terminie publikacji Prospektu Emisyjnego.

Artykuł 17 Dopuszczenie Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na rynku regulowanym

1. Fundusz zobowiązuje się do podjęcia wszystkich niezbędnych działań w celu dopuszczenia Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW. Nie później niż w ciągu 14 /czternastu/ dni od dnia wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych Fundusz złoży wnioski o dopuszczenie Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na GPW.-----

2. W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na GPW, obrót nimi może być prowadzony w Alternatywnym Systemie Obrotu. -----

Artykuł 18 Certyfikaty Inwestycyjne i uprawnienia z nimi związane

1. Uprawnionymi do zapisywania się na Certyfikaty Inwestycyjne są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego. ----

2. Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu:-----

1) są papierami wartościowymi na okaziciela;-----

2) reprezentują jednakowe prawa majątkowe; -----

3) nie mają formy dokumentu. -----

3. W związku z posiadaniem Certyfikatów Uczestnikowi przysługuje prawo do:--

1) zbycia lub zastawienia Certyfikatów Inwestycyjnych; -----

2) udziału w Radzie Inwestorów na zasadach określonych w Artykule 7 Statutu;

3) żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych przez Fundusz w Dniach Wykupu zgodnie z zapisami Artykułu 33 Statutu; -----

4) wypłaty środków finansowych w przypadku likwidacji Funduszu;-----

Artykuł 19 Termin przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne

1. Otwarcie subskrypcji oraz rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne rozpocznie się, z zastrzeżeniem art. 37 ust. 1, w terminie określonym przez Towarzystwo, jednak nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu. -----

2. Termin przyjmowania zapisów będzie nie dłuższy niż 2 /dwa/ miesiące. -----

3. Przyjmowanie zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, zostanie zakończone z upływem wcześniejszego z terminów: -----

1) z upływem dnia, w którym nastąpiło przyjęcie ważnych zapisów na maksymalną liczbę 10.000.000 /dziesięć milionów/ oferowanych Certyfikatów Inwestycyjnych; -----

2) z upływem terminu zakończenia przyjmowania zapisów, określonego zgodnie z postanowieniami ust. 2.-----

4. Subskrypcja zostaje zamknięta z upływem terminu zakończenia przyjmowania zapisów. -----

5. Towarzystwo może zmienić terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne. Informacja o zmianie przed udostępnieniem Prospektu Emisyjnego, w sposób określony w Artykule 37 ust. 1 Statutu, następuje poprzez wprowadzenie do Prospektu Emisyjnego zmian w tym zakresie. Zaktualizowany w powyższym zakresie Prospekt Emisyjny zostanie udostępniony w sposób określony w Artykule 37 ust. 1 Statutu, nie później niż w dniu poprzedzającym wyznaczony ponownie dzień rozpoczęcia subskrypcji Certyfikatów. Informacja o zmianie terminów zostanie równocześnie przekazana do KNF.-----

6. Zmiana terminu otwarcia lub zamknięcia subskrypcji oraz terminu rozpoczęcia lub zakończenia przyjmowania zapisów po udostępnieniu Prospektu Emisyjnego następuje w formie komunikatu aktualizacyjnego, w sposób określony w Artykule 37 ust. 1 Statutu. Komunikat ten powinien zostać równocześnie przekazany do KNF. -----

7. Zmiana terminu zakończenia subskrypcji, w trybie o którym mowa w ust. 6, polegająca na skróceniu terminu subskrypcji może nastąpić nie później niż na 3 dni robocze przed ponownie wyznaczonym terminem jej zakończenia.-----

Artykuł 20 Warunki dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne

1. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne mogą być dokonywane wyłącznie poprzez wpłaty pieniężne.-----

2. Zapisy i wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klientów. -----

3. Lista Punktów Obsługi Klientów zostanie podana do wiadomości publicznej wraz z Prospektem Emisyjnym.-----

4. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne powinna złożyć w Punkcie Obsługi Klienta wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu zawierający w szczególności: -----

1) imię i nazwisko osoby fizycznej lub nazwę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, -----

2) adres zamieszkania osoby fizycznej lub siedzibę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, -----

3) adres korespondencyjny, z zastrzeżeniem, iż niedopuszczalnym jest wskazanie adresu Funduszu, Towarzystwa lub dowolnego Punktu Obsługi Klientów, -

4) w przypadku rezydentów: numer PESEL, serię i numer dowodu osobistego lub paszportu w odniesieniu do osób fizycznych albo numer REGON w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, -----

5) w przypadku nierezydentów: numer paszportu w odniesieniu do osób fizycznych albo numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, -----

6) liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych objętych zapisem, -----

7) kwotę wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, -----

8) określenie sposobu płatności, -----

9) wskazanie rachunku, na który dokonany zostanie zwrot wpłaconej kwoty, w szczególności w przypadku niedojścia emisji do skutku lub zwrotu ewentualnych nadpłat na Certyfikaty Inwestycyjne, a także wypłata świadczenia z tytułu wykupu Certyfikatów, w tym wykupu w sytuacji, o której mowa w art. 34 Statutu, -----

10) nazwę firmy inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy i numer rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego osoby zapisującej się na Certyfikaty Inwestycyjne, w przypadku składania „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych” -----

oraz oświadczenie tej osoby, w którym stwierdza że: -----

a) zapoznała się z treścią Prospektu Emisyjnego oraz zaakceptowała treść Statutu Funduszu i warunki przyjmowania zapisów, -----

b) wyraża zgodę na przydzielenie jej mniejszej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, niż objęta zapisami lub nie przydzielenie ich wcale stosownie do zasad przydziału określonych w Artykule 25 i Artykule 26 Statutu oraz w Prospekcie Emisyjnym, -----

c) w przypadku złożenia „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów” potwierdza poprawność danych w niej zawartych, zobowiązuje się do poinformowania Punktu Obsługi Klientów o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego oraz stwierdza nieodwołalność decyzji, -----

d) wyraża zgodę na przetwarzanie swoich danych osobowych w zakresie niezbędnym do prowadzenia ewidencji osób, które złożyły zapisy i dokonały wpłat na Certyfikaty, realizacji praw związanych z posiadaniem Certyfikatów, wykonywania przez Fundusz obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów prawa i Statutu, dokonania rozliczeń pomiędzy Funduszem, Oferującym, podmiotem prowadzącym Rejestr Sponsora Emisji i firmami inwestycyjnymi przyjmującymi zapisy oraz prowadzącymi rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze. Administratorami danych osobowych są Fundusz, Oferujący, podmiot prowadzący Rejestr Sponsora Emisji, firma inwestycyjna prowadząca rachunek papierów wartościowych w przypadku złożenia dyspozycji, o której mowa w ust. 4 pkt 10, a także firmy inwestycyjne przyjmujące zapisy na Certyfikaty. Uczestnik posiada prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz prawo ich poprawiania. -----

5. Osoba dokonująca zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne powinna okazać w miejscu przyjmowania zapisów: -----

1) dokument tożsamości: dowód osobisty lub paszport – osoby fizyczne;-----

2) aktualny wypis z właściwego rejestru, zaświadczenia o nadaniu nr REGON i NIP – osoby prawne; -----

3) akt zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub inny dokument, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej. -----

6. Małżonkowie mogą składać wspólne zapisy na Certyfikaty, oświadczając o znajomości zasad dotyczących zarządu majątkiem wspólnym, określonych w przepisach ustawy z dnia 25 lutego 1964 roku Kodeks rodzinny i opiekuńczy (Dz. U. Nr 9, poz. 59 z późn. zm.) w szczególności o zasadach dokonywania sprzeciwu

wobec czynności zarządu majątkiem wspólnym zamierzonej przez drugiego małżonka oraz skutkach niezłożenia sprzeciwu w sposób przewidziany w przepisach ustawy Kodeks rodzinny i opiekuńczy.-----

Ponadto małżonkowie zobowiązani są do: -----

- 1) wskazania wspólnego adresu, na który przesyłana będzie korespondencja, -
- 2) zawiadomienia Funduszu o ustaniu wspólności majątkowej, złożone w formie pisemnej w siedzibie Funduszu, Towarzystwa lub za pośrednictwem Punktu Obsługi Klientów. -----

7. Osoby dokonujące zapisu w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, z zastrzeżeniem ust. 8 poniżej, obowiązane są przedstawić w miejscu przyjmowania zapisów właściwe dokumenty zaświadczające o ich uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów oraz dokumenty, o których mowa w ust. 5 pkt 1). W miejscu przyjmowania zapisów pozostaje oryginał lub kopia odpisu (wypisu) z właściwego rejestru lub oryginał albo kopia innego dokumentu urzędowego, zawierającego podstawowe dane o osobie zapisującej się, z którego wynika jej status prawny oraz sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji. -----

8. Inwestorzy będący osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej posiadający rachunek bankowy rachunek pieniężny lub rachunek papierów wartościowych lub będące osobami uprawnionymi z certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na rachunku zbiorczym o ile w/w rachunki prowadzone są przez Kredyt Bank S.A. (obecnie Bank Zachodni WBK S.A.) lub KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce mogą zostać zwolnieni z obowiązku przedkładania dokumentów, o których mowa w ust. 7 za wyjątkiem okazania dowodów tożsamości, o ile wskażą numer wyżej wymienionego rachunku i na podstawie dokumentacji dołączonej do tych rachunków pracownik przyjmujący zapis jest w stanie dokonać weryfikacji uprawnień tych osób do reprezentowania tych podmiotów i do złożenia zapisu.-----

9. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, ponosi osoba zapisująca się.-----

10. Dla ważności zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne wymagane jest złożenie właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu w Punkcie Obsługi Klientów oraz dokonanie wpłaty zgodnie z zasadami opisanymi w Artykułach 22-23 Statutu. -----

11. Zapis na Certyfikaty inwestycyjne jest bezwarunkowy, nieodwoalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń, za wyjątkiem sytuacji opisanej w ust. 14 poniżej. Zapis i przydział Certyfikatów staje się bezskuteczny z mocy prawa w przypadku:-----

1) odmowy wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych przez sąd rejestrowy;-----

2) cofnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu przez KNF przed datą rejestracji Funduszu;-----

3) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu jeżeli:-----

a) w określonym w Statucie terminie subskrypcji Certyfikatów Towarzystwo nie zebrało wpłat na minimalną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych będących przedmiotem emisji,-----

b) przed upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu, Towarzystwo nie złoży wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.-----

12. Osoba dokonująca zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne może złożyć jednocześnie nieodwoalną „Dyspozycję przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”, która umożliwi przeniesienie na wskazany przez Uczestnika jego rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy wszystkich przydzielonych przez Towarzystwo Certyfikatów.-----

13. Niezwłocznie po zarejestrowaniu Funduszu przez sąd rejestrowy Fundusz wydaje Certyfikaty Inwestycyjne, które zostaną zaewidencjonowane w Rejestrze Sponsora Emisji bądź na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym wskazanym przez Uczestnika w „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”, o której mowa w ust. 12.-----

14. Z zastrzeżeniem art. 51a zd. 3 Ustawy o ofercie, w przypadku podania do publicznej wiadomości przez Fundusz w trakcie trwania subskrypcji informacji o istotnych błędach w treści Prospektu Emisyjnego lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego zaistniałych lub co do których Fundusz powziął wiadomość po zatwierdzeniu Prospektu Emisyjnego, osoba która złożyła zapis przed przekazaniem tej informacji do publicznej wiadomości, ma prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania tej informacji do publicznej wiadomości poprzez oświadczenie na piśmie złożone w jednym z Punktów Obsługi Klientów Oferującego.-----

Artykuł 21 Pełnomocnictwo

1. Czynności związane z dokonywaniem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne mogą być wykonywane osobiście lub przez pełnomocnika. Do czynności tych należy w szczególności:-----

1) złożenie zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne;-----

2) wskazanie sposobu odbioru wpłaty w przypadku nie przydzielenia Certyfikatów Inwestycyjnych; -----

Ponadto osoba nabywająca Certyfikaty może umocować pełnomocnika do:-----

3) złożenia „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”;-----

2. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.-----

3. Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.-----

4. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie bądź złożonym w obecności pracownika Punktu Obsługi Klientów. -----

5. Pełnomocnictwo winno zawierać następujące dane dotyczące Pełnomocnika i mocodawcy:-----

1) dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, numer dowodu osobistego i numer PESEL bądź numer paszportu;-----

2) dla rezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: firmę, siedzibę i adres, oznaczenie właściwego rejestru i numer, pod którym podmiot jest zarejestrowany, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu, numer REGON; -----

3) dla nierezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: nazwę, adres, numer lub oznaczenie rejestru lub jego odpowiednika dla podmiotów zagranicznych, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu chyba, że Oferujący, w oparciu o obowiązującą u niego procedurę działania przez pełnomocnika, zaakceptuje pełnomocnictwo zawierające inne lub tylko niektóre ze wskazanych powyżej danych. -----

6. Oprócz pełnomocnictwa osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić następujące dokumenty:-----

1) dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna);-----

2) wyciąg z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (osoba prawna). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski; -----

3) wyciąg z właściwego dla siedziby osoby nabywającej Certyfikaty Inwestycyjne rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o niej, z którego wynika jej status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji. W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski. -----

7. Powyższe zasady dotyczące udzielania pełnomocnictwa nie dotyczą pełnomocnictw udzielonych osobom prowadzącym działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie przez ich klientów, poza pełnomocnictwem do reprezentowania tych podmiotów. W tym przypadku należy przedstawić oświadczenie, że zapis jest składany na podstawie umowy o zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. Zapis może zostać złożony w formie zbiorczej na łączną liczbę Certyfikatów, będącą sumą liczby Certyfikatów zamawianych dla poszczególnych klientów pod warunkiem dołączenia do niego listy klientów wraz z informacjami wymaganymi do złożenia prawidłowego zapisu. Do zapisu powinny być dołączone dokumenty, o których mowa w Artykule 20 ust. 7 Statutu. -----

8. Pełnomocnictwo udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, stanowią inaczej. -----

9. Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski chyba, że Oferujący, w

oparciu o obowiązującą u niego procedurę działania, zaakceptuje oryginalne pełnomocnictwo w języku obcym.-----

10. Wyciąg z rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku i osobie nabywającej Certyfikaty, z którego wynika ich status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji i dokument pełnomocnictwa lub ich kopie pozostają w Punkcie Obsługi Klientów przyjmującym zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne. -----

Artykuł 22 Płatność za Certyfikaty Inwestycyjne

1. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne musi zostać dokonana w walucie polskiej w dniu, w którym złożony został zapis. -----

2. Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu i ceny emisyjnej Certyfikatu, powiększonej o kwotę opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w Artykule 16 ust. 5 Statutu.

3. W przypadku wpłat gotówką powinny one zostać dokonane w dniu składania zapisu, a w przypadku wpłat przelewem dyspozycja jego wykonania powinna zostać złożona w dniu dokonania zapisu, przy czym środki pieniężne powinny wpłynąć na Rachunek Subskrypcji najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów w godzinach pracy Oferującego. Zapis zostanie przyjęty, o ile klient okaże pracownikowi przyjmującemu zapis dowód dokonania wpłaty lub dyspozycję złożenia przelewu na Rachunek Subskrypcji. Niezależnie od formy płatności, za datę dokonania wpłaty uznaje się datę wpływu środków na Rachunek Subskrypcji. Brak środków pieniężnych na Rachunku Subskrypcji w wysokości pełnej wpłaty do ostatniego dnia przyjmowania zapisów skutkuje nieważnością przyjętego zapisu.-----

4. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty (to jest w wysokości określonej w ust. 2 powyżej) skutkuje nieważnością zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne. -----

5. Osoby dokonujące wpłat do Funduszu otrzymują pisemne potwierdzenie dokonania wpłaty. -----

Artykuł 23 Forma dokonywania wpłat

Wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać gotówką w Punkcie Obsługi Klientów lub przelewem na Rachunek Subskrypcji. Wpłaty mogą być dokonywane obu wymienionymi wyżej metodami płatności łącznie. Przelewy i wpłaty

kasowe powinny zawierać adnotację: „Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne KBC Ameryka FIZ”.-----

Artykuł 24 Gromadzenie wpłat do Funduszu

1. Wpłaty dokonywane do Funduszu na nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych w trybie powyższych przepisów przekazywane są bezzwłocznie i gromadzone na wydzielonym rachunku Towarzystwa prowadzonym u Depozytariusza.-----

2. Przed rejestracją Funduszu Towarzystwo nie może rozporządzać wpłatami do Funduszu, pobranymi opłatami manipulacyjnymi ani kwotami z tytułu oprocentowania tych wpłat lub pożytkami, jakie wpłaty te przynoszą. -----

3. Odsetki od wpłat do Funduszu naliczone przez Depozytariusza przed przydzieleniem Certyfikatów powiększają Aktywa Funduszu. W dniu opłacenia zapisu na tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners PL KBC Kapital 2 Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości równej wszystkim naliczonym do tego dnia odsetkom, jednakże nie wyższej niż 1,50% /półtora procenta/ iloczynu ceny emisyjnej i liczby subskrybowanych Certyfikatów, przy czym zapisy Artykułu 14 ust. 3 Statutu stosuje się odpowiednio. -----

Artykuł 25 Zasady przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych

1. W terminie 5 /pięciu/ dni roboczych od dnia zamknięcia subskrypcji, Towarzystwo, z zastrzeżeniem art. 51a zd. 3 Ustawy o ofercie, przydziela Certyfikaty Inwestycyjne. -----

2. Przydział Certyfikatów Inwestycyjnych nastąpi w oparciu o złożone ważne i prawidłowo opłacone zapisy. O przydziale Certyfikatów decyduje kolejność złożonych zapisów w ten sposób, iż osobom, które złożyły zapisy na Certyfikaty przed dniem, w którym liczba Certyfikatów objętych zapisami osiągnęła 10.000.000 /dziesięć milionów/, zostaną przydzielone Certyfikaty Inwestycyjne w liczbie wynikającej z ważnie złożonego zapisu. -----

3. Zapisy złożone w dniu, w którym liczba Certyfikatów Inwestycyjnych objętych zapisem osiągnęła 10.000.000 /dziesięć milionów/, zostaną przydzielone kolejno osobom, które w tym dniu subskrybowały największą liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych w liczbie wynikającej z ważnie złożonego zapisu. Zapis na Certyfikaty, w związku z którym przekoczona zostanie liczba Certyfikatów będących przedmiotem emisji, zostanie zredukowany o taką liczbę Certyfikatów, jaka

przewyższa liczbę Certyfikatów pozostałych do przydzielenia. W przypadku, gdy zostanie złożony więcej niż jeden zapis na taką samą liczbę Certyfikatów, w wyniku której przekroczona zostanie liczba pozostała do przydzielenia, w drodze losowania wybrany zostanie jeden zapis podlegający redukcji oraz ewentualnie zapisy nie podlegające redukcji, natomiast na pozostałe zapisy podlegające losowaniu nie zostaną przydzielone żadne Certyfikaty Inwestycyjne. Losowanie nastąpi w siedzibie Oferującego w następujący sposób: -----

a) informacje o każdym zapisie biorącym udział w losowaniu to jest: wskazanie liczby certyfikatów objętych zapisem, imię i nazwisko lub nazwę podmiotu, który złożył dany zapis umieszcza się na oddzielnych kartkach papieru zwanych dalej "losami", a następnie zabezpiecza przed ich odczytaniem przez osobę dokonującą losowania; -----

b) losy umieszcza się w pojemniku; -----

c) losowanie następuje w obecności komisji w skład której wchodzi dwóch przedstawicieli wyznaczonych przez Oferującego i jeden przedstawiciel wyznaczony przez Towarzystwo, przewodniczącym komisji jest przedstawiciel wyznaczony przez Oferującego; -----

d) losowania dokonuje osoba wskazana przez komisję; osoba dokonująca losowania nie może być członkiem komisji; -----

e) komisja zapoznaje się z wynikami losowania i przekazuje wyniki Oferującemu; -----

f) wyniki losowania umieszcza się w protokole podpisanym przez członków komisji; -----

g) wszelkie wątpliwości proceduralne w trakcie losowania rozstrzyga przewodniczący komisji. -----

4. Ułamkowe części Certyfikatów nie będą przydzielane. Osobom, które złożą zapisy po dniu, w którym liczba Certyfikatów objętych zapisem osiągnęła 10.000.000 /dziesięć milionów/ Certyfikaty nie zostaną przydzielone. -----

5. Można złożyć więcej niż jeden zapis na Certyfikaty Inwestycyjne. W przypadku złożenia większej liczby zapisów przez jedną osobę, będą one traktowane jako oddzielne zapisy, do których będą stosowane odpowiednio postanowienia ustępów 2 – 4 powyżej. -----

6. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Towarzystwo złoży do sądu rejestrowego wnioski o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych. -----

7. Niezwłocznie po zarejestrowaniu Funduszu przez sąd rejestrowy Fundusz wydaje Certyfikaty Inwestycyjne, które zostaną zaewidencjonowane na Rejestrze Sponsora Emisji, bądź na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym wskazanym przez Uczestnika w „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”, o której mowa w art. 20 ust. 12. -----

Artykuł 26 Nieprzydzielenie oraz bezskuteczne przydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych

1. Nieprzydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych może być spowodowane: -----
1) nieważnością zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne w przypadku:-----
a) niedokonania wpłaty lub niedokonania pełnej wpłaty w sposób określony w Artykule 22 Statutu, -----

b) niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, -----

2) redukcją zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne lub nie przydzieleniem Certyfikatów Inwestycyjnych, zgodnie z zasadami opisanymi w Artykule 25 ust. 3,-----

3) niezbraniem przez Towarzystwo w określonym w Statucie terminie na dokonanie zapisów na Certyfikaty wpłat w minimalnej wysokości, określonej w Statucie.-----

4) złożeniem oświadczenia, o którym mowa w Artykule 20 ust. 14. -----

2. Przydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych staje się bezskuteczne w przypadku:-----

1) cofnięcia przez KNF zezwolenia na utworzenie Funduszu, do dnia wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych, z powodu naruszenia przez Towarzystwo przepisów Ustawy, Statutu lub warunków zezwolenia na utworzenie Funduszu, -----

2) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu z powodu nie złożenia przez Towarzystwo w terminie 6 /sześciu/ miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych,-----

3) odmowy wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych. -----

3. W przypadkach, określonych w ust. 1 pkt. 1) oraz w ust. 1 pkt. 4), Towarzystwo dokona zwrotu wpłat do Funduszu i opłat za wydanie Certyfikatów bez jakichkolwiek odsetek, pożytków i odszkodowań osobom, które dokonały wpłat do

Funduszu, niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 /czternastu/ dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.-----

4. Towarzystwo, w terminie 14 /czternastu/ dni od dnia: -----

1) w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru stało się prawomocne; -----

2) w którym decyzja KNF o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna; -----

3) upływu terminu, o którym mowa w ust. 1 pkt. 3) i ust. 2 pkt. 2);-----
dokona zwrotu wpłat do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza oraz opłat za wydanie Certyfikatów za okres od dnia wpłaty na rachunek do dnia wystąpienia jednej z przesłanek wymienionych w pkt. 1) – 3) niniejszego ustępu. -----

5. W przypadku, określonym w ust. 1 pkt 2) do osób, w stosunku do których z zasad przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych wynika, że nie zostaną im przydzielone przez Fundusz Certyfikaty w liczbie wynikającej ze złożonego zapisu i dokonanej wpłaty, postanowienia ust. 3 stosuje się odpowiednio w odniesieniu do wpłat w części, za którą nie zostaną im przydzielone Certyfikaty, z wyłączeniem postanowień wskazujących, że wypłaty nastąpią bez jakichkolwiek odsetek, pożytków i odszkodowań. -----

6. Zwrot wpłat nastąpi przelewem, na wskazany w formularzu zapisu rachunek Uczestnika. Uczestnik może zmienić numer rachunku wskazany w formularzu zapisu poprzez złożenie stosownej dyspozycji w jednym z POK.-----

Rozdział IV [Ustalanie Wartości Aktywów Netto Funduszu]

Artykuł 27 Wartość Aktywów Funduszu

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, o której mowa w art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., Nr 122, poz. 1223, z późn. zm.) za wyjątkiem środków pieniężnych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, przy zastosowaniu Efektywnej stopy procentowej. -----

2. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości Aktywów Funduszu, pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.-----

3. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez aktualną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych.-----

Artykuł 28 Zagraniczne prawa majątkowe

1. Tytuły uczestnictwa Global Partners PL KBC Kapital 2 nie są notowane na aktywnym rynku. -----

2. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość tytułów uczestnictwa Global Partners PL KBC Kapital 2 wyznaczoną przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę, świadczącą tego rodzaju usługi. Instytucją tą jest European Fund Administration SA (EFA) z siedzibą w Luksemburgu, PO Box 1725, 2 Rue d'Alsace, L-1017 Luxembourg. -----

3. Tytuły uczestnictwa Global Partners PL KBC Kapital 2 wycenia się według ostatniej ogłoszonej do godz. 23.30 w Dniu Wyceny wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa, obliczonej zgodnie z ust. 2 powyżej. Ze względu na fakt, że według tej ceny następują rozliczenia pieniężne wynikające z wykupienia tytułów uczestnictwa Global Partners PL KBC Kapital 2 przez Fundusz, wartość ta jest wartością godziwą.

4. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners PL KBC Kapital 2 wycenia się w walucie, w której papier wartościowy jest nominowany. Walutą tą jest złoty polski (PLN). -----

Artykuł 29 Środki utrzymywane na rachunkach bankowych oraz inne sposoby dokonywania wyceny Aktywów Funduszu

Odsetki od utrzymywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych są obliczane przy zastosowaniu Efektywnej stopy procentowej. -----

Rozdział V [Dochody i koszty Funduszu]

Artykuł 30 Dochody Funduszu

1. Dochód osiągnięty z lokowania Aktywów Funduszu powiększa wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny.-----

2. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych.-----

Artykuł 31 Wynagrodzenie Towarzystwa

1. Global Partners PL KBC Kapital 2 obciążany będzie następującymi kosztami:-----

1) półroczną prowizją w maksymalnej wysokości 1,5 /jeden i pół/ złotego od każdego tytułu uczestnictwa znajdującego się w obrocie z tytułu zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu oraz maksymalnie 0,1% rocznie od aktywów netto Subfunduszu z tytułu zarządzania ryzykiem;-----

2) wynagrodzeniem administratora w maksymalnej wysokości 0,05175% rocznie od aktywów netto Subfunduszu; -----

3) wynagrodzeniem depozytariusza w maksymalnej wysokości 0,03825% rocznie od aktywów netto Subfunduszu; -----

4) podatkiem rocznym w wysokości 0,05% od aktywów netto; -----

5) pozostałymi kosztami (w tym wynagrodzeniem biegłego rewidenta i członków zarządu).-----

2. Z opłaty, o której mowa w ust. 1 pkt. 1) powyżej, Fundusz, jako znaczący klient, otrzymywał będzie dodatkowe dochody, które stanowić będą wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Funduszu. -----

3. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie i reprezentowanie Funduszu, na które składa się wynagrodzenie jednorazowe, wskazane w ust. 4 oraz wynagrodzenie stałe, wskazane w ust. 5. -----

4. Na wynagrodzenie jednorazowe składają się odsetki naliczone przez Depozytariusza od zgromadzonych w trakcie subskrypcji wpłat, w wysokości nie wyższej niż 1,50% /półtora procenta/ iloczynu ceny emisyjnej i liczby subskrybowanych Certyfikatów. Opłata ta pobrana zostanie przez Towarzystwo z Aktywów Funduszu w dniu opłacenia zapisu na tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners PL KBC Kapital 2 . -----

5. Na wynagrodzenie stałe składają się: -----

1) wszelkie dochody z tytułu zarządzania i reprezentowania Funduszu, o których mowa w ust. 2 powyżej; -----

2) odsetki od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i przeznaczonych na bieżące regulowanie zobowiązań Funduszu względem Uczestników i Towarzystwa; -----

6. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 5, nie może być wyższe niż 4 % /cztery procent/ w skali roku wartości stanowiącej iloczyn ceny emisyjnej oraz liczby

Certyfikatów Funduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, liczone proporcjonalnie w stosunku do liczby dni kalendarzowych, jakie upłynęły od początku tego roku lub od dnia rejestracji Funduszu w tym roku, przy czym zapisy Artykułu 14 ust. 3 Statutu stosuje się wprost. -----

7. W Dniu Wyceny Fundusz nie tworzy rezerw na wynagrodzenie za zarządzanie z uwagi na fakt, że wycena wartości tytułów Global Partners PL KBC Kapital 2 uwzględnia opłatę za zarządzanie Funduszem pobieraną przez Towarzystwo. Wynagrodzenie pobierane jest niezwłocznie po uznaniu rachunku Funduszu i przekazywane ze środków Funduszu na rzecz Towarzystwa.-----

Artykuł 32 Pokrywanie kosztów działalności Funduszu

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem pobieranego na zasadach określonych w Artykule 31 Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Funduszu, w tym wierzytelności niezaspokojone w trakcie likwidacji Funduszu. -----

2. Koszty wynagrodzenia likwidatora i koszty postępowania likwidacyjnego pokryte zostaną przez Towarzystwo z własnych środków.-----

Rozdział VI [Wykupowanie Certyfikatów, opłaty za umorzenie Certyfikatów]

Artykuł 33 Wykupienie Certyfikatów na żądanie Uczestnika

1 Z zastrzeżeniem postanowień Artykułu 34 ust. 1 Statutu Fundusz dokonuje wykupienia Certyfikatów na żądanie Uczestników w terminach określonych w ust. 2.

2. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów dwanaście razy w ciągu roku kalendarzowego w Dniu Wykupu, którym jest Dzień Wyceny będący 10 dzień miesiąca dniem każdego miesiąca, przy czym pierwszym Dniem Wykupu będzie 10 grudnia 2012 r. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy dzień roboczy.-----

3. Dla celów informacyjnych nie później niż w miesiącu poprzedzającym rozpoczęcie okresu składania żądań wykupienia Certyfikatów Fundusz publikuje listę Dni Wykupu ustaloną zgodnie z postanowieniami ust. 2 powyżej oraz terminy składania żądań wykupu Certyfikatów w sposób określony w Artykule 37 ust. 3 Statutu. -----

4. Uczestnik składa nieodwołalne i bezwarunkowe żądanie wykupienia Certyfikatów w dni robocze od poniedziałku do piątku od 10 do 23 dnia miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym przypada Dzień Wykupu, do godziny 16.00 (szesnastej), z wyjątkiem ostatniego dnia składania żądań wykupu, gdy żądanie złożenia wykupienia Certyfikatów powinno być złożone do godziny 12.00 /dwunastej/. Jeżeli 23 (dwudziesty trzeci) dzień miesiąca poprzedzającego Dzień Wykupu jest dniem wolnym od pracy, wówczas ostatnim dniem składania żądań wykupu jest najbliższy, poprzedzający dzień, nie będący dniem wolnym od pracy. Ostatnim okresem składania żądań wykupienia Certyfikatów jest 10 – 23 lipca 2014 roku. Żądanie wykupienia składane jest w firmie inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, na którym zapisane zostały Certyfikaty Uczestnika lub w jednym z POK lub siedzibie instytucji prowadzącej Rejestr Sponsora Emisji w przypadku, gdy Uczestnik nie dokonał dyspozycji przeniesienia Certyfikatów na rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy i posiada Certyfikaty zapisane na Rejestrze Sponsora Emisji.-----

5. Po złożeniu żądania wykupienia Certyfikatów na jeden z Dni Wykupu firma inwestycyjna niezwłocznie dokonuje ich blokady na rachunku papierów wartościowych. -----

6. Cena wykupu Certyfikatów w jednym z Dni Wykupu równa jest aktualnej Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wykupu, która może być niższa od ich ceny emisyjnej. Z chwilą wykupienia przez Fundusz Certyfikaty są umarzone z mocy prawa.-----

7. Świadczenie z tytułu wykupu Certyfikatów wypłacane jest przez Fundusz niezwłocznie, nie później jednak niż do końca miesiąca kalendarzowego, w którym przypada Dzień Wykupu.-----

Artykuł 34 Wykupienie Certyfikatów przez Fundusz bez żądania Uczestników

1. W Dniu Zapadalności Funduszu wszystkie Certyfikaty zostaną bezwarunkowo wykupione przez Fundusz bez obowiązku zgłaszania jakichkolwiek żądań przez Uczestników. -----

2. Z chwilą wykupienia przez Fundusz Certyfikaty są umarzone z mocy prawa.

3. Świadczenie z tytułu wykupu Certyfikatów w Dniu Zapadalności wypłacane jest przez Fundusz niezwłocznie, nie później jednak niż do dnia 30 września 2014 roku. -----

Artykuł 35 Cena Wykonania w Dniu Zapadalności Funduszu

1. Cena Wykonania równa jest Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Zapadalności Funduszu. -----

2. Z zastrzeżeniem ust. 3 – 4, w związku z dopuszczalnym przedmiotem lokat Funduszu oraz celem i zasadami polityki inwestycyjnej Global Partners PL KBC Kapital 2 Fundusz dąży do osiągnięcia w Dniu Zapadalności stopy zwrotu z inwestycji w Certyfikaty w wysokości obliczonej zgodnie z poniższym wzorem: -----

$$SZ = \text{Max} [0\%, \text{SUMA}(i=1, n) [W_i * (WK_i / WP_i - 1)] * P], \text{-----}$$

Gdzie:-----

SZ – Stopa Zwrotu z inwestycji w Certyfikaty, wyrażona w procentach;-----

Max – oznacza wyższą z wartości wskazanych w nawiasie [], tj. 0% lub $\text{SUMA}(i=1, n) [W_i * (WK_i / WP_i - 1)] * P$; -----

n – liczba spółek wchodzących w skład Koszyka;-----

W_i - waga dla i-tej spółki z Koszyka, określona zgodnie z Artykułem 2 pkt 25) Statutu, która spełnia poniższe warunki:-----

1) dla każdej i-tej spółki: $0 \leq W_i \leq 1$,-----

$$2) \sum_{i=1}^n W_i = 1. \text{-----}$$

WK_i (Wartość Końcowa dla i-tej spółki) – obliczana dla i-tej spółki z Koszyka, stanowi średnią arytmetyczną kursów zamknięcia spółki z ostatniego dnia sesji giełdowej w kolejnych 3 miesiącach, począwszy od maja 2014 r. do lipca 2014 r. (łącznie z tymi miesiącami);-----

WP_i (Wartość Początkowa dla i-tej spółki) – obliczana dla i-tej spółki z Koszyka, stanowi średnią arytmetyczną kursów zamknięcia spółki z pierwszych dziesięciu sesji giełdowych począwszy od dnia 20 lipca 2012 r. (łącznie z tym dniem); -----

P – współczynnik partycypacji, wyrażony w procentach, określający wielkość udziału w zmianie wartości Koszyka, która zostanie podana do publicznej wiadomości w dniu rozpoczęcia subskrypcji w sposób określony w Artykule 37 ust. 3 Statutu. -----

3. Dochody uzyskane z tytułu uczestnictwa w Funduszu podlegają opodatkowaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. -----

4. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ale dołoży wszelkich starań do jego realizacji. -----

Artykuł 36 Opłata za wykupienie Certyfikatów

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz 4 poniżej z tytułu wykupienia Certyfikatów przed dniem rozpoczęcia likwidacji Funduszu Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną w wysokości 1,15% /jeden, piętnaście setnych procenta/ wypłacanej kwoty. -----

2. Opłata manipulacyjna potrącana jest z kwoty przysługującej Uczestnikowi do wypłaty. -----

3. Towarzystwo może obniżyć wysokość stawki opłaty z tytułu wykupienia certyfikatów dla określonej grupy Uczestników w przypadkach określonych poniżej: --

1) w okresie kampanii promocyjnej Towarzystwa lub funduszy zarządzanych lub reprezentowanych przez Towarzystwo; -----

2) w przypadku składania przez Uczestnika zapisu na certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy zarządzanych lub reprezentowanych przez Towarzystwo; -----

3) w przypadku pracowników Towarzystwa, podmiotów przyjmujących zapisy na Certyfikaty, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych umów o świadczenie usług, a także w przypadku znaczących inwestorów. -----

4. W przypadku wykupienia Certyfikatów w Dniu Zapadalności Funduszu lub w wyniku postępowania likwidacyjnego Funduszu opłata manipulacyjna nie jest pobierana. -----

Rozdział VII [Obowiązki informacyjne Funduszu]

Artykuł 37 Sposób udostępniania informacji o Funduszu

1. Prospekt Emisyjny zostanie udostępniony publicznie w terminie umożliwiającym inwestorom zapoznanie się z jego treścią, nie później jednak niż w dniu poprzedzającym rozpoczęcie subskrypcji Certyfikatów, w siedzibie Towarzystwa, Oferującego, a także w formie elektronicznej w sieci internet pod adresem Towarzystwa: www.kbctfi.pl oraz pod adresem Oferującego: www.kbcmakler.pl i podmiotu przyjmującego zapisy na Certyfikaty: www.kredytbank.pl. -----

2. Dziennikiem o zasięgu ogólnopolskim przeznaczonym do dokonywania przez Fundusz ogłoszeń określonych Statutem i przepisami prawa jest Gazeta Giełdy „PARKIET”. W przypadku zaprzestania wydawania tego dziennika Fundusz może zamieszczać ogłoszenia w dzienniku „Rzeczpospolita” lub w „Gazecie Wyborczej”. W takim przypadku o wybranym dzienniku do ogłoszeń Fundusz poinformuje w sposób określony w ust. 3. -----

3. Fundusz będzie ogłaszał wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny niezwłocznie po jej ustaleniu oraz podawał do publicznej wiadomości pozostałe informacje określone Statutem na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl oraz za pośrednictwem infolinii 0801 100 834. -----

4. Fundusz udostępnia półroczne i roczne sprawozdania finansowe Global Partners PL KBC Kapitał 2 niezwłocznie po ich opublikowaniu przez Subfundusz, nie później jednak niż w terminach określonych w ust. 5. -----

5. Ostatnie opublikowane półroczne i roczne sprawozdanie finansowe Global Partners PL KBC Kapitał 2 Fundusz udostępnia w sposób określony w ust. 6 nie później niż w terminie podania do publicznej wiadomości raportów okresowych zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa. -----

6. Sprawozdania finansowe, o których mowa w ust. 4, przekazywane są do publicznej wiadomości zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa, udostępniane w siedzibie Towarzystwa oraz publikowane na stronach internetowych Towarzystwa. -----

7. W trakcie subskrypcji Fundusz udostępnia ostatnie roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Global Partners poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl. -----

8. Na żądanie Uczestnika przesłane pisemnie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres biuro@kbctfi.pl Towarzystwo ma obowiązek udzielić dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania

ryzykiem inwestycyjnym, a także o aktualnych zmianach i przyrostach w zakresie głównych lokat Funduszu, a także dostarczyć postać drukowaną Prospektu Emisyjnego w miejscu przyjęcia żądania, o ile żądanie zostało złożone w trakcie ważności Prospektu Emisyjnego. Informacja zostanie dostarczona bezpłatnie w sposób i na adres wskazany w żądaniu Uczestnika. -----

Rozdział VIII [Rozwiązanie i likwidacja Funduszu]

Artykuł 38 Rozwiązanie Funduszu

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, jeżeli:-----
 - 1) upłynął czas, na który został utworzony;-----
 - 2) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo; -----
 - 3) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym bankiem umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu; -----
 - 4) podjęto uchwałę w sprawie likwidacji Funduszu przez Radę Inwestorów; -----
 - 5) z przyczyn przewidzianych przepisami prawa dokonywanie lokat w sposób określony w Artykule 3 Statutu w terminie 3 /trzech/ miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji będzie niemożliwe; -----
 - 6) na mocy decyzji zarządu lub walnego zgromadzenia Global Partners zlikwidowany zostanie Global Partners PL KBC Kapitał 2 .-----
 - 7) przed Dniem Zapadalności Funduszu Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę w sprawie likwidacji Funduszu w związku ze spadkiem Wartości Aktywów Funduszu poniżej kwoty 5.000.000,- /pięć milionów/ złotych. -----
2. Towarzystwo lub Depozytariusz niezwłocznie opublikuje w dzienniku określonym w Artykule 37 ust. 2 Statutu informację o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu, oraz poinformuje o tym fakcie KNF. -----
3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu jego likwidacji. -----
4. Likwidatorem Funduszu jest: -----
 - 1) Depozytariusz – w przypadkach określonych w ust. 1 pkt. 2); -----
 - 2) Towarzystwo – w przypadkach określonych w ust. 1 pkt. 1), 3) - 7);-----chyba, że KNF wyznaczy innego likwidatora.-----

5. W przypadku likwidacji Funduszu w sytuacji, o której mowa w ust. 1 pkt. 5) powyżej:-----

1) Towarzystwo nie pobierze opłaty za zarządzanie Aktywami Funduszu, o której mowa w Artykule 31 ust. 4; -----

2) Towarzystwo nie będzie pobierało żadnego wynagrodzenia z tytułu zarządzania i reprezentowania Funduszu; -----

3) Aktywa Funduszu będą przedmiotem lokat na rachunku prowadzonym przez Depozytariusza; -----

4) Towarzystwo pokryje wszelkie koszty likwidacji Funduszu. -----

Artykuł 39 Termin rozwiązania Funduszu

1. Rozwiązanie Funduszu w wyniku upływu okresu, na który został utworzony, nastąpi po przeprowadzeniu likwidacji, która rozpocznie się w dniu 30 września 2014 roku.-----

Artykuł 40 Harmonogram i tryb przeprowadzenia likwidacji

1. Likwidacja Funduszu rozpocznie się z dniem wystąpienia przesłanek, o których mowa w art. 38 Statutu.-----

2. Likwidacja Funduszu z przyczyn wskazanych w art. 38 ust. 1 pkt 2) – 7) odbywa się na zasadach ogólnych, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.-----

3. Likwidacja Funduszu w związku z upływem czasu na jaki został utworzony odbywa się zgodnie z zasadami wskazanymi w ust. 4 – 18.-----

4. Likwidator niezwłocznie informuje podmioty, którym Towarzystwo powierzyło wykonywanie swoich obowiązków o otwarciu likwidacji Funduszu, a także, w terminie 5 dni roboczych od dnia otwarcia likwidacji Funduszu zamieści w sieci internet pod adresem: www.kbctfi.pl ogłoszenie o otwarciu likwidacji Funduszu, w którym wezwie wierzycieli, których roszczenia nie wynikają z tytułu uczestnictwa w Funduszu, do zgłaszania likwidatorowi roszczeń w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia.-----

5. Likwidator zgłosi niezwłocznie do rejestru funduszy inwestycyjnych otwarcie likwidacji i dane likwidatora.-----

6. Depozytariusz, przekaże likwidatorowi wszelkie dokumenty i nośniki informacji dotyczące działalności Funduszu w terminie 14 dni od dnia otwarcia likwidacji Funduszu.-----

7. Niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów i nośników informacji, o których mowa w ust. 6, likwidator sporządzi sprawozdanie finansowe na dzień otwarcia likwidacji, które przedstawi do badania podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych Funduszu, a także przekaze kopię tego sprawozdania Depozytariuszowi, Komisji oraz Radzie Inwestorów, o ile została utworzona.-----

8. Niezwłocznie po otrzymaniu raportu z badania sprawozdania finansowego na dzień otwarcia likwidacji, likwidator przekaze Komisji zbadane sprawozdanie wraz z opinią i raportem z badania.-----

9. W terminie 14 dni od daty otwarcia likwidacji Funduszu likwidator sporządzi i przekaze Komisji harmonogram likwidacji. -----

10. Po dniu otwarcia likwidacji, likwidator wypłaci środki pieniężne pozostałe w Funduszu wyłącznie Towarzystwu, o ile będzie ono jedynym wierzycielem Funduszu w likwidacji. -----

11. Towarzystwo pokryje wszystkie koszty likwidacji Funduszu. -----

12. Likwidacja Funduszu zakończy się w dniu 31 października 2014 r. -----

13. W trakcie procesu likwidacji Funduszu, likwidator będzie przekazywał Komisji raz w miesiącu informacje dotyczące ilości i rodzaju zbytych aktywów, sumę zobowiązań ogółem, sumę zaspokojonych roszczeń, sumę roszczeń pozostających do zaspokojenia z podziałem na roszczenia poszczególnych podmiotów, poniesione koszty likwidacji w terminie do 10 dnia każdego miesiąca następującego po miesiącu, którego ta informacja dotyczy. Dane powyższe będą przekazywane za okres miesiąca którego dotyczą, a także narastająco od dnia otwarcia likwidacji, o ile jest to wymagane przepisami prawa.-----

14. Jeżeli likwidacja Funduszu nie będzie mogła zostać zakończona w dniu wskazanym w ust. 12, wówczas likwidator wskaże nową datę zakończenia likwidacji poprzez zamieszczenie stosownego ogłoszenia w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim, o którym mowa w art. 37 ust. 2 oraz na stronie internetowej Towarzystwa co najmniej 14 dni przed upływem tego terminu.-----

15. Na dzień zakończenia likwidacji likwidator sporządza sprawozdanie finansowe Funduszu, które przedstawi do badania podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych Funduszu, zaś jego kopię przekaze Komisji.-----

16. Niezwłocznie po otrzymaniu raportu z badania sprawozdania finansowego na dzień zakończenia likwidacji, likwidator przekaze Komisji zbadane sprawozdanie wraz z opinią i raportem z badania.-----

17. W terminie 7 dni od dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień zakończenia likwidacji, likwidator składa do sądu rejestrowego wniosek o wykreślenie Funduszu z rejestru funduszy inwestycyjnych, zaś kopię tego wniosku przekazuje Komisji w terminie 7 dni od daty złożenia wniosku.-----

18. Niezwłocznie po otrzymaniu postanowienia sądu o wykreśleniu Funduszu z rejestru funduszy inwestycyjnych, likwidator przekaże Komisji jego kopię.-----

Rozdział X [Postanowienia końcowe]

Artykuł 41 Zmiany Statutu

1. Statut może być zmieniony, przy czym zezwolenia KNF wymaga zmiana Statutu w zakresie: -----

1) rodzaju, maksymalnej wysokości, sposobu kalkulacji i naliczania kosztów obciążających fundusz inwestycyjny, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminów, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów; -----

2) przesłanek, trybu i warunków wykupu Certyfikatów oraz terminów i sposobu dokonywania ogłoszeń o wykupie Certyfikatów. -----

2. Zmiany Statutu publikowane są poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl.-----

3. Z zastrzeżeniem art. 24 ust. 8 i 8a Ustawy, zmiana Statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia zmian. -----

Artykuł 42 Kwestie nieuregulowane w Statucie

W kwestiach nieuregulowanych w Statucie stosuje się przepisy Ustawy i Kodeksu Cywilnego. -----