



Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

**Ogłoszenie o zmianie statutu
KBC PARASOL
Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
Warszawa, 20 lipca 2012 r.**

KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające jako organ KBC PARASOL Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz) uprzejmie informuje o dokonaniu zmian statutu Funduszu, które wchodzi w życie z dniem wykreślenia z rejestru KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, podlegającego przekształceniu w nowy subfundusz Funduszu: KBC Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek.

Wskazane poniżej zmiany statutu Funduszu objęte są zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego.

Część I Statutu Funduszu:

Artykuł 1. [Definicje i skróty], po pkt 13) dodaje się pkt 13a) w brzmieniu:-----

13a) Małe i Średnie Spółki – spółki nie wchodzące w skład indeksu WIG20;-----

Artykuł 4 [Subfundusze] ust. 1 i 2 -----

Brzmienie dotychczasowe:

1. W Funduszu wyodrębnia się następujące Subfundusze:-----
 - a. KBC Subfundusz Papierów Dłużnych,-----
 - b. KBC Subfundusz Pieniężny,-----
 - c. KBC Subfundusz Stabilny,-----
 - d. KBC Subfundusz Aktywny,-----
 - e. KBC Subfundusz Akcyjny. -----
 - f. KBC Subfundusz Globalny Stabilny,-----
 - g. KBC Subfundusz Zmiennej Alokacji,-----

- h. KBC Subfundusz Globalny Akcyjny.-----

2. Fundusz może używać w materiałach reklamowych, ogłoszeniach, formularzach i korespondencji skróconych nazw Subfunduszy:-----

a. KBC Papierów Dłużnych,-----

b. KBC Pieniężny,-----

c. KBC Stabilny,-----

d. KBC Aktywny,-----

e. KBC Akcyjny,-----

f. KBC Globalny Stabilny,-----

g. KBC Subfundusz Zmiennej Alokacji,-----

h. KBC Globalny Akcyjny.-----

Brzmienie obecne:

W wyniku przekształcenia funduszy, o których mowa w art. 2 ust. 8 Części I Statutu oraz w następstwie przekształcenia KBC Akcji Małych i Średnich Spółek Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz, w Funduszu wyodrębnia się następujące Subfundusze:-----

a. KBC Subfundusz Papierów Dłużnych,-----

b. KBC Subfundusz Pieniężny,-----

c. KBC Subfundusz Stabilny,-----

d. KBC Subfundusz Aktywny,-----

e. KBC Subfundusz Akcyjny.-----

f. KBC Subfundusz Globalny Stabilny,-----

g. KBC Subfundusz Zmiennej Alokacji,-----

h. KBC Subfundusz Globalny Akcyjny.-----

f. KBC Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek.-----

2. Fundusz może używać w materiałach reklamowych, ogłoszeniach, formularzach i korespondencji skróconych nazw Subfunduszy:-----

a. KBC Papierów Dłużnych,-----

b. KBC Pieniężny,-----

c. KBC Stabilny,-----

d. KBC Aktywny,-----

e. KBC Akcyjny,-----

-
- f. KBC Globalny Stabilny,-----
 - g. KBC Zmiennej Alokacji,-----
 - h. KBC Globalny Akcyjny.-----
 - f. KBC Akcji Małych i Średnich Spółek.

Artykuł 10 [Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne] ust. 1.-----

Brzmienie dotychczasowe:

1. Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie członkowskim, a także w Republice Turcji na Istanbul Stock Exchange. -----

Brzmienie obecne:

1. O ile postanowienia Części II Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu nie stanowią inaczej, Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie członkowskim, a także w Republice Turcji na Istanbul Stock Exchange. -----

Artykuł 26 [Nabywanie Jednostek Uczestnictwa] ust. 8 i 9-----

Brzmienie dotychczasowe:

8. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej od każdej dokonywanej wpłaty przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa każdego Subfunduszu wskazana jest w II Części Statutu. -----

-
9. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa jednego, niektórych lub wszystkich Subfunduszy na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów Funduszu z przyczyn od niego niezależnych. -----

Brzmienie obecne:

8. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy umorzeniu lub od każdej dokonywanej wpłaty przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa każdego Subfunduszu wskazana jest w II Części Statutu. -----
9. O ile postanowienia Części II Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu nie stanowią inaczej, Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa jednego, niektórych lub wszystkich Subfunduszy na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów Funduszu z przyczyn od niego niezależnych. -----

Część II Statutu Funduszu:

Po art. 63 dodaje się nowy Rozdział IX: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓLEK (art. 64 – 73) w brzmieniu:

Rozdział IX: KBC PARASOL FIO – KBC SUBFUNDUSZ AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓLEK

Artykuł 64 [Cel inwestycyjny Subfunduszu]

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe.
2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje. Fundusz może także w ograniczonym zakresie lokować aktywa Subfunduszu w inne papiery wartościowe określone w Ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej według oceny Funduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.-----
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, ale dołoży wszelkich starań do jego realizacji.-----

Artykuł 65 [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu i inne ograniczenia inwestycyjne] -----.

1. Do lokat Subfunduszu nie stosuje się ograniczenia, o którym mowa w art. 11 ust. 10 części I Statutu. -----
2. Przedmiotem lokat Subfunduszu nie mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w Republice Turcji na Istambul Stock Exchange, a także że przedmiotem umów dotyczących instrumentów pochodnych zawieranych przez Fundusz w imieniu Subfunduszu nie mogą być instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w Republice Turcji na Istambul Stock Exchange.-----

Artykuł 66 [Kryteria doboru lokat] -----

1. Podstawowym kryterium doboru lokat Subfunduszu jest dążenie do realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu. W związku z powyższym: -----
 - 1) W odniesieniu do wszystkich dopuszczalnych kategorii lokat Subfunduszu Fundusz kierować się będzie analizą fundamentalną oraz oceną trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. -----
 - 2) Przy doborze akcji Fundusz będzie się kierował zasadą ograniczania ryzyka inwestycyjnego (dywersyfikacji), a także dążeniem do lokowania aktywów Subfunduszu głównie w akcje Małych i Średnich Spółek charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym niedowartościowaniem przy czym udział Małych i Średnich Spółek nie będzie niższy niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. -----
 - 3) Lokując Aktywa Subfunduszu w nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej, Fundusz będzie się kierować wyborem tych spośród nich, które zapewniają konkurencyjną rentowność przy uwzględnieniu terminu ich zapadalności. -----
 - 4) Lokując Aktywa Subfunduszu w pozostałe nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami wskazanymi w pkt. 3, a także następującymi kryteriami: kryterium

oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka związanego z tymi papierami lub instrumentami oraz ich emitentami, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery lub instrumenty, ponadto ryzykiem kredytowym emitentów, ratingiem uznanych agencji ratingowych takich jak: Moody's, Standard & Poor's, Fitch, czasem trwania inwestycji w te papiery lub instrumenty oraz stopniem płynności tych papierów lub instrumentów, -----

5) Lokując Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 9 ust. 1 pkt 6-8 Części I Statutu, Fundusz kierować się będzie zasadami polityki inwestycyjnej danego funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, a także oczekiwaną stopą zwrotu oraz ryzykiem związanym z tymi jednostkami lub tytułami uczestnictwa. -----

6) W przypadku lokat wskazanych w art. 10 Części I Statutu głównym kryterium doboru lokat będzie kryterium stopnia korelacji tych lokat z głównymi kategoriami lokat, o których mowa w pkt 2) – 4). W związku z powyższym podstawowym celem lokat wskazanych w art. 10 Części I Statutu będzie obniżenie ryzyka inwestycyjnego lub zwiększenie stopy zwrotu całego portfela Funduszu. -----

2. Przy uwzględnieniu przyjętych w ust. 1 kryteriów doboru lokat, Aktywa portfela inwestycyjnego Subfunduszu mogą być lokowane do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu w akcje, przy czym udział akcji nie będzie, z zastrzeżeniem art. 11 ust. 6 i 7 Części I Statutu, niższy niż 70 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.-
3. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną Funduszu mogą spowodować znaczne zmiany wartości lokat Subfunduszu, możliwe jest czasowe wprowadzenie zmian w strukturze portfela Subfunduszu mające na celu ochronę Aktywów Subfunduszu i wartości Jednostki Uczestnictwa, polegające na czasowym zaniechaniu realizacji ograniczeń inwestycyjnych wskazanych ust. 2. Do okoliczności takich należą w szczególności: zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne i strajki o charakterze ogólnokrajowym, wprowadzenie stanu wojennego, stanu wyjątkowego lub stanu klęski żywiołowej, kataklizmy i katastrofy naturalne wpływające na sytuację społeczną i gospodarczą kraju oraz inne zdarzenia o podobnej skali i charakterze. O wprowadzonych zmianach w strukturze portfela i przewidywanym czasie ich trwania Fundusz informuje niezwłocznie w sposób określony w art. 39 ust. 1 Części I Statutu. -----

Artykuł 67 [Rodzaje lokat Subfunduszu i zasady dywersyfikacji lokat] -----

1. Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być kategorie lokat wskazane w art. 9 i 10 Części I Statutu.-----
2. W szczególności, zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 Części I Statutu, przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w art. 9 ust. 1 pkt 1 Części I Statutu, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów. -----
3. Do Subfunduszu stosuje się zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wskazane w art. 11 Części I Statutu oraz w przepisach Ustawy. -----
4. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 2 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym łączna wartość takich lokat, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
5. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 3 Części I Statutu Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej. --
6. W szczególności, zgodnie z art. 11 ust. 6 w zw. z ust. 1 Części I Statutu, Fundusz może lokować do 100 % wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----
7. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 30 % wartości Aktywów Subfunduszu. -----

Artykuł 68 [Umowy na rzecz Subfunduszu mające za przedmiot instrumenty pochodne – postanowienia szczególne] -----

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu zawierając umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, a także pod warunkiem że:-----

- a) stroną transakcji tymi instrumentami pochodnymi jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie; -----
- b) z zastrzeżeniem lit. c, bazę dla tych instrumentów stanowią: -----
 - indeksy giełdowe, -----
 - dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, -----
 - kursy walut - w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych, -----
 - stopy procentowe - w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i w związku z aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań funduszu; -----
- c) bazę dla tych instrumentów stanowią wyłącznie te instrumenty bazowe wskazane w pkt. b, które są podstawą kreacji instrumentów finansowych mogących być przedmiotem inwestycji Funduszu na rzecz Subfunduszu. -----

Artykuł 69 [Wynagrodzenie Towarzystwa]-----

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie i administrowanie Subfunduszem w wysokości nie wyższej niż 4,0% rocznie, 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 Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.-----
2. Wysokość pobieranego wynagrodzenia, jest ustalana przez Towarzystwo.-----
3. Wynagrodzenie pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 7 dnia następnego miesiąca.-----

Artykuł 70 [Pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu] -----

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w Artykule 69 Części II Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Subfunduszu, z wyłączeniem: -----

-
- 1) kosztów wynagrodzenia za obsługę prawną Subfunduszu, usługi świadczone przez Agenta Transferowego i Depozytariusza, badania sprawozdań finansowych Subfunduszu, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, przygotowywania i publikacji materiałów reklamowych Subfunduszu, przygotowywania druku i dystrybucji materiałów reklamowych i informacyjnych Subfunduszu oraz kosztów modyfikacji wykorzystywanego przez Subfundusz oprogramowania. Koszty te są kosztami limitowanymi pokrywanymi przez Fundusz i nie mogą przekroczyć 2,5% w skali roku, liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny,-----
 - 2) kosztów wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu, w wysokości do 3% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu rozpoczęcia jego likwidacji, z zastrzeżeniem, że koszty wynagrodzenia likwidatora pokrywane są bezpośrednio przez Subfundusz do wysokości 100.000 złotych z Aktywów Subfunduszu,-----
 - 3) prowizji maklerskich i bankowych, prowizji i opłat za przechowywanie Aktywów Subfunduszu przez uprawnione podmioty, opłat za prowadzenie rachunków bankowych, prowizji i odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek na rzecz Subfunduszu, opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Fundusz oprogramowaniem, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Funduszu. Koszty te są kosztami nielimitowanymi.-----
2. W przypadku jeżeli koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), przekroczą 2,5% w skali roku, pokrywane są bezpośrednio przez Towarzystwo. -----
 3. Koszty limitowane są naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku. -----
 4. Pokrycie kosztów następuje najpóźniej w terminie wymagalności wynikającym z umów z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Funduszu lub określonych przepisami prawa. -----
 5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz, określonych w ust. 1, z własnych środków. -----

Artykuł 71 [Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu]-----

1. Z zastrzeżeniem art. 16 ust. 3 Części I Statutu, pierwsza wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 500 zł, zaś każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100 zł.-----

2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu od każdej dokonanej wpłaty wynosi 4,0 %.-----

Artykuł 72 [Opłata manipulacyjna przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu] -----

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz może pobierać opłatę manipulacyjną zwiększającą wysokość jego aktywów. Wysokość i warunki pobierania opłaty ustala Towarzystwo, przy czym maksymalna stawka opłaty ustalonej przez Towarzystwo i pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa od każdej dokonywanej wypłaty wynosi 4%.-----

Artykuł 73 [Zawieszenie zbywania Jednostek uczestnictwa Subfunduszu] -----

1. Niezależnie od postanowień art. 26 ust. 9 i 10 Części I Statutu, Fundusz może także zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu jeżeli wartość Aktywów Netto Subfunduszu przekroczy 300.000.000 złotych (trzysta milionów). -----

2. Ponowne rozpoczęcie zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu rozpoczyna się w najbliższym dniu roboczym przypadającym po Dniu Wyceny, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wynosić będzie nie więcej niż 250.000.000 złotych (dwieście pięćdziesiąt milionów).-----