



Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

Ogłoszenie o zmianach statutu KBC Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z dnia 27 września 2012 r.

KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające jako organ KBC Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz) uprzejmie informuje o dokonaniu poniższych zmian Statutu Funduszu, które wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia, tj. 28 grudnia 2012 r.

Powołana wyżej zmiana statutu Funduszu nie wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

1. Art. 2 ust 1a statutu:

brzmienie obecne:

„1a. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe o terminie zapadalności powyżej jednego roku. Lokując Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami: kryterium oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji ratingowych uznanych na międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty.”

brzmienie dotychczasowe:

„1a. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe o terminie zapadalności powyżej jednego roku.”

2. Art. 9 ust. 4 statutu :

brzmienie obecne:

„4. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza jednego roku. Lokując Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami: kryterium oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji ratingowych uznanych na międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty.

brzmienie dotychczasowe:

„Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza jednego roku.”

3. Art. 16 ust. 3 statutu oznacza się jako ust. 4, a ust. 3 otrzymuje nowe brzmienie:

brzmienie obecne:

„3. Lokując Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami: kryterium oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji ratingowych uznanych na międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty.”

brzmienie dotychczasowe:

„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.”

4. Art. 22 ust. 2 statutu:

brzmienie obecne:

„2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe.”

brzmienie dotychczasowe:

„2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej według oceny Funduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe.”

5. Art. 23 ust. 3 statutu:

brzmienie obecne:

„3. Aktywa Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w akcje spółek, charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym niedowartościowaniem oraz w akcje, których wzrost kursu jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia analizy technicznej. Część Aktywów Subfunduszu może być również lokowana w dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa oraz innych podmiotów o wysokiej wiarygodności kredytowej, zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno stałe, jak i zmienne. Lokując Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami: kryterium oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji ratingowych uznanych na

międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty.”

brzmienie dotychczasowe:

„3. Aktywa Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w akcje spółek, charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub silnym niedowartościowaniem oraz w akcje, których wzrost kursu jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia analizy technicznej. Część Aktywów Subfunduszu może być również lokowana w dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa oraz innych podmiotów o wysokiej wiarygodności kredytowej, zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno stałe, jak i zmienne.”

6. Art. 29 ust. 2 statutu :

brzmienie obecne:

„2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje. Subfundusz może także w ograniczonym zakresie lokować aktywa w inne papiery wartościowe określone w ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.”

brzmienie dotychczasowe:

„2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje. Subfundusz może także w ograniczonym zakresie lokować aktywa w inne papiery wartościowe określone w ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej według oceny Subfunduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.”

7. Art. 30 ust. 1 pkt 4 statutu:

brzmienie obecne:

„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 kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji

ratingowych uznanych na międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty, czasem trwania inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty oraz stopniem płynności tych papierów lub instrumentów.”

brzmienie dotychczasowe:

„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,”

8. Art. 40 ust. 4 statutu:

brzmienie obecne:

„4. Lokując Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami: kryterium oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji ratingowych uznanych na międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty.”

brzmienie dotychczasowe:

„4. 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. 3. 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.”

9. Art. 48 ust. 2 statutu:

brzmienie obecne:

„2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje, jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 9 ust. 1 pkt 6-8 Części I Statutu, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe, w tym instrumenty rynku pieniężnego, a także w depozyty.”

brzmienie dotychczasowe:

„2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje, jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 9 ust. 1 pkt 6-8 Części I Statutu, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej, według oceny Funduszu< zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe, w tym instrumenty rynku pieniężnego, a także w depozyty.”

10. Art. 49 ust. 6 statutu:

brzmienie obecne:

„6. Lokując Aktywa Subfunduszu w pozostałe nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami wskazanymi w ust. 5, a także następującymi kryteriami: kryterium oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji ratingowych uznanych na międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty, czasem trwania inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty oraz stopniem płynności tych papierów lub instrumentów.”

brzmienie dotychczasowe:

„6. Lokując Aktywa Subfunduszu w pozostałe nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami wskazanymi w ust. 5, a także następującymi kryteriami: kryterium oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka związanego z tymi papierami lub instrumentami oraz ich emitentami, a także relacja 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.”

11. Art. 57 ust. 2 statutu :

brzmienie obecne:

„2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania. Subfundusz może także w ograniczonym zakresie lokować aktywa w inne papiery wartościowe określone w ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.”

brzmienie dotychczasowe:

„2. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie Aktywów Subfunduszu w akcje oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania. Subfundusz może także w ograniczonym zakresie lokować aktywa w inne papiery wartościowe określone w ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej według oceny Subfunduszu zdolności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.”

12. Art. 58 ust. 1 pkt 5 statutu:

brzmienie obecne:

„5) Lokując Aktywa Subfunduszu w pozostałe nie będące akcjami papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego Fundusz kierować się będzie kryteriami wskazanymi w pkt 4, a także następującymi kryteriami: kryterium oczekiwanej stopy zwrotu, wielkości ryzyka kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów

finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji ratingowych uznanych na międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty, czasem trwania inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty oraz stopniem płynności tych papierów lub instrumentów.”

brzmienie dotychczasowe:

„5) 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,”.

13. Art. 64 ust. 2 statutu:

brzmienie obecne:

„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 wiarygodności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

brzmienie dotychczasowe:

„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.”

14. Art. 66 ust. 1 pkt 4 statutu:

brzmienie obecne:

„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 kredytowego związanego z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami oraz ich emitentami mierzonego zgodnie z wewnątrznie opracowanym systemem oceny ryzyka kredytowego instrumentów finansowych i ich emitentów, uwzględniającym ratingi wyspecjalizowanych agencji ratingowych uznanych na międzynarodowym rynku kapitałowym, a także relacją pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a wielkością ryzyka inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty, czasem trwania inwestycji w te papiery wartościowe lub instrumenty oraz stopniem płynności tych papierów lub instrumentów.”

brzmienie dotychczasowe:

„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,”.