

## STATUT

### KBC EUROPEJSKI Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego

#### ROZDZIAŁ I [Postanowienia ogólne]

##### Artykuł 1 Fundusz

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

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

3. Fundusz jest 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 31 lipca 2012 roku. -----

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 2007 roku.-----

##### Artykuł 2 Definicje i skróty

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

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

2) Fundusz - KBC EUROPEJSKI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty; -----

3) KBC Bank - KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli (Belgia), Havenlaan 2, B-1080 Bruksela;-----

4) Uczestnik Funduszu lub Uczestnik - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, będąca posiadaczem Certyfikatów Inwestycyjnych zapisanych na rachunku papierów wartościowych;-----

5) Certyfikat Inwestycyjny, Certyfikat Inwestycyjny serii A lub Certyfikat -publiczny certyfikat inwestycyjny na okaziciela, będący papierem wartościowym wyemitowanym przez

Fundusz, reprezentujący jednakowe prawa majątkowe Uczestników Funduszu, emitowany w drodze publicznego proponowania nabycia certyfikatów inwestycyjnych; -----

6) Aktywa Funduszu lub Aktywa - mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne zebrane w drodze publicznego proponowania nabycia certyfikatów inwestycyjnych lokowane w tytuły uczestnictwa subfunduszu Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5; -----

7) Wartość Aktywów Netto Funduszu - wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu;-----

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

9) Dzień Wyceny - każdy 10 /dziesiąty/ dzień miesiąca, a także dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnych emisji, z zastrzeżeniem dokonania stosownych zmian Statutu w tym zakresie. Dniem Wyceny jest również każdy Dzień Wykupu Certyfikatów. -----

Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wyceny jest kolejny, najbliższy roboczy dzień; -----

10) Depozytariusz - Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, z którym zawarta została umowa o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;-----

11) KNF - Komisja Nadzoru Finansowego;-----

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

13) KDPW - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.; -----

14) Ustawa o ofercie publicznej - 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. 2005 nr 184 poz. 1539);-----

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

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

17) Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 nr 183 poz. 1538, z późn. zm.);-----

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

19) Oferujący - KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, -----

oferujący Certyfikaty Inwestycyjne w obrocie pierwotnym na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem;-----

20) Punkt Obsługi Klientów, POK - Punkt obsługi klientów Oferującego i innych podmiotów proponujących nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych; -----

21) Statut - niniejszy Statut KBC EUROPEJSKI Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego; -----

22) 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; -----

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

24) Minimalna Stopa Zwrotu, MSZ - stopa zwrotu, której wysokość podana została do publicznej wiadomości nie później niż w dniu opublikowania Prospektu Emisyjnego w sposób określony w Artykule 37 ust. 2 i 3 Statutu, z inwestycji w Certyfikaty obliczona według ich ceny emisyjnej, jaką uzyskają Uczestnicy Funduszu w Dniu Zapadalności w sytuacji, gdy stopa zwrotu obliczona zgodnie z zasadami określonymi w Artykule 35 ust. 2 będzie niższa od Minimalnej Stopy Zwrotu. Gwarancja, o której mowa w pkt. 28) poniżej, nie obejmuje wypłaty Minimalnej Stopy Zwrotu. -----

25) Kurs Początkowy, KPi - dla i-tej spółki z Koszyka, stanowi średnią arytmetyczną kursów zamknięcia cen akcji tej spółki z pierwszych 10 sesji giełdowych począwszy od dnia 22 maja 2007 r. (łącznie z tym dniem); -----

26) Kurs Wykonania, KW<sub>i</sub> - obliczany dla i-tej spółki z Koszyka, stanowi średnią arytmetyczną kursów zamknięcia cen akcji tej spółki z ostatniego dnia sesji giełdowych w kolejnych 12 miesiącach, począwszy od czerwca 2011 r. do maja 2012 r. (łącznie z tymi miesiącami);-----

27) Partycypacja - określona liczbowo wysokość udziału w zmianie wartości Koszyka, służąca do wyznaczenia wysokości stopy zwrotu przez Fundusz w Dniu Zapadalności Funduszu, zgodnie z zasadami określonymi w Artykule 35 Statutu.

Wysokość udziału została podana do publicznej wiadomości nie później niż na jeden dzień przed rozpoczęciem subskrypcji w sposób określony w Artykule 37 ust. 2 i 3 Statutu; -----

28) Gwarancja - oświadczenie woli złożone przez KBC Bank w dniu 27 listopada 2006 roku, na mocy którego KBC Bank zagwarantował wszystkim uczestnikom Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5, w tym, z chwilą nabycia tytułów uczestnictwa - Funduszowi, wypłatę w dniu zapadalności subfunduszu Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 różnicy pomiędzy wartością emisyjną subskrybowanych tytułów uczestnictwa a ceną ich wykonania wynikającą z wyceny wartości aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa w przypadku, gdyby cena ta była niższa od ich ceny emisyjnej; -----

29) Koszyk - poniżej tabela opisuje spółki wchodzące w skład Koszyka. Kolumny od strony lewej do prawej przedstawiają następujące informacje: numer porządkowy, nazwę spółki, kod Bloomberg spółki, giełdę na której jest notowana oraz jej wagę w Koszyku. -----

1.	CREDIT AGRICOLE SA	ACA FP equity	Paryż	3,333 %
2.	AEGON NV	AGN NA equity	Amsterdam	3,333 %
3.	ALLIANZ AG-REG	ALV GY equity	Frankfurt	3,333 %
4.	BAYER AG	BAY GY Equity	Frankfurt	3,333 %
5.	BANCA INTESA SPA	BIN IM EQUITY	Mediolan	3,333 %
6.	BNP PARIBAS	BNP FP Equity	Paryż	3,333 %
7.	BANCO POPOLARE DI VERONA E N	BPVN IM equity	Mediolan	3,333 %
8.	CARREFOUR SA	CA FP Equity	Paryż	3,333 %
9.	CAPITALIA SPA	CAP IM equity	Mediolan	3,333 %
10.	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	DBK GY equity	Frankfurt	3,333 %
11.	DAIMLERCHRYSLER AG-REG	DCX GY Equity	Frankfurt	3,333 %
12.	DEXIA	DEXB BB Equity	Bruksela	3,333 %
13.	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY equity	Frankfurt	3,333 %
14.	ENDESA SA	ELE SM equity	Madryt	3,333 %
15.	BOUYGUES	EN FP equity	Paryż	3,333 %
16.	ENELSPA	ENEL IM equity	Mediolan	3,333 %
17.	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	FME GY equity	Frankfurt	3,333 %
18.	TOTAL SA	FP FP Equity	Paryż	3,333 %
19.	FRANCE TELECOM SA	FTE FP equity	Paryż	3,333 %
20.	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM equity	Mediolan	3,333 %
21.	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY equity	Frankfurt	3,333 %
22.	NORDEABANK AB	NDA SS Equity	Sztokholm	3,333 %
23.	NESTLE SA-REG	NESN VX Equity	Virt-X	3,333 %
24.	RWE AG	RWE GY equity	Frankfurt	3,333 %
25.	BANCO SANTANDER CENTRAL HISP	SAN SM equity	Madryt	3,333 %
26.	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	SGO FP equity	Paryż	3,333 %
27.	TELEFONICA SA	TEF SM Equity	Madryt	3,333 %
28.	TELECOM ITALIA SPA	TIT IM equity	Mediolan	3,333 %
29.	THYSSENKRUPP AG	TKA GY equity	Frankfurt	3,333 %
30.	TNT NV	TNT NA equity	Amsterdam	3,333 %

Kryteria wyboru akcji do Koszyka: -----

Akcje mogą należeć do Koszyka wyłącznie, jeżeli: (i) zostały dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych, (ii) są uwzględnione w głównym indeksie akcji, (iii) mają wystarczającą kapitalizację rynku i niski współczynnik P/E (Cena/Zysk) oraz (iv) Zarząd Sicav zatwierdził włączenie akcji do Koszyka („Kryteria Wyboru”). -----

Zmiany Koszyka po połączeniu, przejęciu, podziale, nacjonalizacji, ogłoszeniu upadłości lub dyskwalifikacji:-----

### **Połączenie lub przejęcie** -----

Jeżeli jeden lub więcej 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 połączeniu lub przejęciu. Jeżeli żaden z powyższych emitentów nie spełnia kryteriów wyboru po połączeniu lub przejęciu, podjęte zostaną działania określone w części „Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja”.-----

### **Podział**-----

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

Jeżeli żaden z powyższych emitentów nie spełnia kryteriów wyboru po podziale, podjęte zostaną działania określone w części „Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja”.-----

### **Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja**-----

Jeżeli emitent akcji w Koszyku zostanie znacjonalizowany, ogłoszona zostanie jego upadłość lub przestanie spełniać kryteria 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 rynkowego obowiązującego na rynku pieniężnym lub obligacji w chwili usunięcia akcji, przez okres odpowiadający okresowi pozostałemu 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. -----

Towarzystwo w trakcie trwania Funduszu będzie niezwłocznie informować w sposób określony w Artykule 37 ust. 3 Statutu o wszelkich zmianach Koszyka spowodowanych zdarzeniami, o których mowa powyżej. Zmiana Koszyka nie wymaga zmiany Statutu. Sposób obliczania stopy zwrotu z Koszyka określa Artykuł 35; -----

30) Dzień Zapadalności Funduszu - 10 lipca 2012 roku lub najbliższy, kolejny roboczy dzień, jeżeli dzień ten będzie dniem wolnym od pracy; -----

31) Dzień Wykupu - każdy 10 /dziesiąty/ dzień miesiąca, będący jednocześnie Dniem Wyceny z zastrzeżeniem, że pierwszym Dniem Wykupu będzie 10 sierpnia 2007 roku. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy roboczy dzień; -----

32) Fund Partners - 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 luksemburskim;-----

33) Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 lub Subfundusz - subfundusz z gwarantowanym kapitałem funduszu inwestycyjnego Fund Partners z siedzibą w Luksemburgu. Oznacza to, że w stosowanej polityce inwestycyjnej subfundusz dąży do takiego skonstruowania portfela inwestycyjnego, który zapewnia osiągnięcie w dniu jego zapadalności określonego w prospekcie celu inwestycyjnego, jakim jest ochrona wpłaconego do subfunduszu kapitału oraz osiągnięcie stopy zwrotu uzależnionej od zmian wybranego Koszyka;-----

34) 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; -----

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

36) OPC - organizacje wspólnego inwestowania (UCI), będące funduszami inwestycyjnymi z siedzibą za granicą; -----

37) OPCVM - organizacje wspólnego inwestowania dopuszczone zgodnie z dyrektywą Rady Unii Europejskiej nr 85/611/CEE (UCITS);-----

38) 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;-----

39) 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; -----

40) OECD - Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju;-----

41) 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; -----

42) Sicav, SICAV - fundusz inwestycyjny Fund Partners z siedzibą w Luksemburgu.-----

### **Artykuł 3 Gwarancja ceny wykupu Certyfikatu Inwestycyjnego**

1. Fundusz oświadcza, że zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej opisanymi w Artykule 4 Statutu zebrane wpłaty do Funduszu inwestowane będą wyłącznie w tytuły uczestnictwa wyemitowane przez Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 - subfundusz inwestycyjny z gwarantowanym kapitałem funduszu inwestycyjnego Fund Partners z siedzibą w Luksemburgu. -----

2. Towarzystwo otrzymało dokument Gwarancji wystawionej w dniu 27 listopada 2006 roku przez KBC Bank, na mocy której KBC Bank nieodwołalnie zagwarantował uczestnikom Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5, w tym Funduszowi - po nabyciu tytułów uczestnictwa subfunduszu, wypłatę w dniu zapadalności subfunduszu Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 różnicy pomiędzy ceną wykonania wynikającą z wyceny tytułów uczestnictwa a ich ceną emisyjną, od każdego tytułu uczestnictwa. Gwarancja zawiera opis sytuacji, w których odpowiedzialność KBC Banku jest ograniczona lub wyłączona. W szczególności zobowiązanie Gwaranta zostanie pomniejszone o kwoty ewentualnych podatków oraz w

sytuacji, gdyby doszło do zmian prawnych powodujących obciążenie Gwaranta z tytułu wypłacanych świadczeń.-----

3. Fundusz oświadcza, że całość świadczeń otrzymanych w wyniku realizacji zobowiązania, opisanego w ust. 2, powiększy jego Aktywa bez żadnych potrąceń. W związku z powyższym w sytuacji, gdyby w dniu zapadalności subfunduszu Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 cena wykonania była niższa od wartości emisyjnej tytułów uczestnictwa, wszyscy uczestnicy subfunduszu, w tym Fundusz, w wyniku wykupienia tych tytułów uczestnictwa uzyskają wypłatę świadczenia w wysokości równej cenie emisyjnej. Tym samym gdyby w Dniu Zapadalności Cena Wykonania była niższa od ceny emisyjnej Certyfikatów, o której mowa w Artykule 16 ust. 2, w wyniku realizacji Gwarancji oraz wykupienia Certyfikatów przez Fundusz Uczestnicy uzyskają wypłatę świadczenia w wysokości 100 /sto/ złotych na każdy Certyfikat, a więc bez uwzględnienia opłaty za wydanie Certyfikatów, o której mowa w Artykule 16 ust. 5 Statutu oraz z zastrzeżeniem możliwości pomniejszenia zobowiązania Gwaranta, o którym mowa w ust. 2 powyżej.-----

4. Otrzymanie Gwarancji, o której mowa w ust. 2, nie ogranicza odpowiedzialności Towarzystwa wobec Uczestników Funduszu za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków wynikających z zarządzania Funduszem.-----

#### **Artykuł 4 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 Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 o wartości emisyjnej 100 /sto/ złotych każdy. Przewidywanym terminem subskrypcji Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 jest 10- 15 maja 2007 r. Termin ten może ulec zmianie w przypadku zmiany terminu przyjmowania zapisów na Certyfikaty lub nie zarejestrowania Funduszu przez sąd rejestrowy do dnia 09 maja 2007 roku. -----



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

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

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

6. Zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego tytuły uczestnictwa emitowane przez Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 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 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. -----

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 na rachunku papierów wartościowych; -----

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 na rachunku papierów wartościowych 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 Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, 01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8.-----

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. Przed rozpoczęciem oferty publicznej 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, co nastąpi niezwłocznie po rejestracji Funduszu przez sąd rejestrowy i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku papierów wartościowych. -----

4. Na podstawie umowy Towarzystwo zleci osobie prawnej prowadzącej działalność maklerską prowadzenie rachunków papierów wartościowych w ramach Rejestru Sponsora Emisji tych Uczestników Funduszu, którzy nie złożyli dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych na rachunek papierów wartościowych. -----

## **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 4 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 Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Fund Partners Kredyt Bank

Conservative 5 są zbywalne, a ich wartość może być ustalona nie rzadziej niż w każdym Dniu Wyceny Aktywów Funduszu.-----

## 2. Zasady polityki inwestycyjnej Fund Partners. -----

Zasady stosowanej polityki inwestycyjnej, kryteria doboru lokat i zasady ich dywersyfikacji opisane są w prospekcie Fund Partners. Statut Fund Partners przyznaje zarządowi prawo do określania w granicach ustalonych tym statutem polityki inwestycyjnej dla każdego subfunduszu. Głównym celem inwestycyjnym SICAV jest zapewnienie jak najwyższego wzrostu wartości zainwestowanych środków, przestrzegając zasad dywersyfikacji ryzyka. Z wyłączeniem przypadku opisanego w ust. 6 pkt. 3) i 4) poniżej oraz z braku innego postanowienia, do poszczególnych subfunduszy zastosowanie mają określone limity. -----

## 3. Dopuszczalne instrumenty: -----

W skład lokat dokonywanych przez OPCVM wchodzić mogą wyłącznie: -----

### 1) Notowane papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego: -----

a) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane lub będące w obrocie na rynku regulowanym, -----

b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące w obrocie na innym oficjalnym rynku regulowanym państwa członkowskiego Unii Europejskiej, prawidłowo funkcjonującym, uznanym i otwartym dla ludności, -----

c) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych państwa nie będącego członkiem Unii Europejskiej lub znajdujące się w obrocie na innym rynku państwa, które nie wchodzi w skład Unii Europejskiej, regulowanym, prawidłowo funkcjonującym, uznanym i otwartym dla ludności, o ile wybór giełdy lub rynku przewidziany został prospektem Fund Partners, -----

d) nowoemitowane papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, pod warunkiem, że: -----

- warunki emisji przewidują zobowiązanie, że złożony zostanie wniosek o dopuszczenie do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub na innym rynku regulowanym, prawidłowo funkcjonującym, uznanym i otwartym dla ludności, oraz o ile wybór giełdy i rynku został dopuszczony został prospektem Fund Partners, -----

- dopuszczenie do obrotu nastąpi najpóźniej przed końcem okresu jednego roku od chwili emisji, -----

e) zarząd Fund Partners umocowany jest - zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka - do zainwestowania do 100% /sto procent/ aktywów netto każdego subfunduszu w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) lub przez organizacje międzynarodowe o charakterze publicznym, do której należy jeden lub więcej krajów członkowskich Unii Europejskiej, lub też przez samorząd terytorialny państwa członkowskiego Unii Europejskiej, pod warunkiem, że papiery wartościowe należące do danej emisji nie przekroczą 30% /trzydzieści procent/ całkowitej kwoty aktywów. -----

2) Tytuły uczestnictwa:-----

a) tytuły uczestnictwa emitowane przez OPCVM - organizacje wspólnego inwestowania dopuszczone zgodnie z dyrektywą Rady Unii Europejskiej nr 85/611/CEE, -----

b) tytuły uczestnictwa emitowane przez pozostałe OPC w rozumieniu art. 1 § 2, pierwszy i drugi myślnik dyrektywy Rady Unii Europejskiej nr 85/611/CEE, ----- niezależnie od tego, czy pochodzą z kraju członkowskiego Unii Europejskiej czy nie, pod warunkiem, że: -----

- wskazane w lit. b) powyżej pozostałe OPC zostaną dopuszczone zgodnie z przepisami przewidującymi, że instytucje te podlegają nadzorowi uznanemu przez CSSF za równorzędny z nadzorem przewidzianym ustawodawstwem wspólnotowym, oraz że współpraca pomiędzy organami nadzoru zagwarantowana jest na odpowiednim poziomie, -----

- poziom ochrony gwarantowanej posiadaczom tytułów uczestnictwa pozostałych OPC jest równorzędny z przewidzianym dla posiadaczy tytułów uczestnictwa OPCVM, a w szczególności - że zasady dotyczące podziału aktywów, pożyczek zaciągniętych, pożyczek udzielonych, sprzedaży papierów wartościowych bez pokrycia i instrumentów rynku pieniężnego są równorzędne z wymogami dyrektywy Rady Unii Europejskiej nr 85/611/CEE, -----

- działalność pozostałych OPC stanowi przedmiot półrocznych i rocznych sprawozdań, które umożliwiają wycenę aktywów i pasywów, zysków i operacji w badanym okresie,-----

- całkowity udział nabywanych aktywów OPCVM lub pozostałych OPC, jaki zgodnie z dokumentami założycielskimi może zostać zainwestowany w tytuły uczestnictwa innych OPCVM lub pozostałych OPC, nie przekracza 10% /dziesięć procent/.

3) Depozyty w instytucjach kredytowych podlegające wypłacie lub wycofaniu na żądanie, lub o terminie zapadalności krótszym lub równym dwunastu miesiącom, pod warunkiem, że instytucja kredytowa ma swoją siedzibę statutową w kraju członkowskim Unii Europejskiej lub - jeżeli siedziba statutowa instytucji kredytowej znajduje się w kraju trzecim - że działa zgodnie z zasadami bezpieczeństwa uznanymi przez CSSF za równorzędne z tymi, jakie nakłada ustawodawstwo wspólnotowe;

4) Instrumenty pochodne:

a) pochodne instrumenty finansowe, w tym instrumenty pokrewne powodujące rozliczenia gotówkowe, notowane na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt. 1) lit. a), b) i c) niniejszego ustępu;

b) pochodne instrumenty finansowe znajdujące się w obrocie bezpośrednim („instrumenty pochodne rynku bezpośredniego”), pod warunkiem że:

- do udziałów objętych opcją zastosowanie mają instrumenty, o których mowa w lit. a) powyżej, indeksy finansowe, stopy procentowe, kursy wymiany lub waluty, w których OPCVM może dokonać lokat zgodnie z zasadami jego prospektu,

- strony transakcji realizowanej z użyciem instrumentów pochodnych rynku bezpośredniego są instytucjami podlegającymi nadzorowi w zakresie bezpieczeństwa i należącymi do grupy zaakceptowanej przez CSSF, oraz

- instrumenty pochodne w obrocie bez pośredników poddawane są wiarygodnej i weryfikowalnej ocenie dziennej oraz, na wniosek OPCVM, mogą zostać sprzedane, spieniężone lub wycofane za pomocą transakcji odwrotnej w każdym momencie i w odpowiedniej wysokości.

Powyższe instrumenty pochodne mogą zostać użyte w celach zabezpieczających, jak również w celu osiągnięcia celów inwestycyjnych.

5) Nie notowane instrumenty rynku pieniężnego - instrumenty rynku pieniężnego inne niż notowane na rynku regulowanym, o ile emisja i emitent tychże instrumentów podlegają takim samym przepisom chroniącym inwestorów i oszczędności oraz pod warunkiem, że instrumenty te są:

a) emitowane lub gwarantowane przez władze centralne, regionalne lub lokalne, bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, przez państwo trzecie lub w przypadku państwa federalnego - przez jednego z członków federacji lub międzynarodową instytucję publiczną, do której należy kraj lub należą kraje członkowskie, lub -----

b) emitowane przez przedsiębiorstwo, którego udziały znajdują się w obrocie na rynkach regulowanych, o których mowa w pkt. 1) lit. a), b) i c) niniejszego ustępu, lub -----

c) emitowane lub gwarantowane przez instytucję objętą nadzorem bezpieczeństwa, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, lub przez instytucję, która podlega i działa zgodnie z zasadami bezpieczeństwa uznanymi przez CSSF za co najmniej równie surowe, jak te nałożone przez ustawodawstwo europejskie, lub -----

d) emitowane przez inne podmioty należące do grupy uznanych przez CSSF, o ile inwestowanie w te instrumenty podlega zasadom ochrony inwestorów równorzędnym z tymi, jakie wskazane są w lit. a) - c) powyżej, oraz że emitent jest spółką, której kapitał zakładowy i rezerwy wynosi co najmniej 10.000.000 /dziesięć milionów/ EUR i który przedstawia i ogłasza roczne sprawozdania zgodnie z czwartą dyrektywą Rady Unii Europejskiej 78/660/CEE, tj. podmiotem, który w ramach grupy spółek obejmującej notowaną spółkę lub spółki zapewnia finansowanie grupy lub jest podmiotem, który zajmuje się wykupem wierzytelności zbywanych następnie w postaci emisji papierów wartościowych, korzystającym z bankowej linii kredytowej. -----

6) Środki płynne mogą być utrzymywane okresowo. -----

7) Inne: -----

a) OPCVM może inwestować do 10% /dziesięć procent/ swoich aktywów płynnych w papiery wartościowe i instrumenty pieniężne inne niż wymienione powyżej, -----

b) OPCVM może nabywać rzeczy ruchome i nieruchomości niezbędne do bezpośredniego prowadzenia działalności, -----

c) OPCVM nie może nabywać metali szlachetnych ani świadectw na nie. -----

4. Stosowane techniki i instrumenty finansowe. -----

1) OPCVM uprawniony jest do korzystania z technik i instrumentów, których przedmiotem są papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego na warunkach



i w granicach określonych przez CSSF, o ile techniki te i instrumenty stosowane są w celu skutecznego zarządzania portfelem. W przypadku, gdy operacje te polegają na korzystaniu z instrumentów pochodnych, powyższe warunki i ograniczenia powinny być zgodne z przepisami prawa. W żadnym razie operacje te nie powinny prowadzić do odstąpienia przez OPCVM od realizacji celów inwestycyjnych określonych w jego prospekcie; -----

2) OPCVM czuwać będzie, aby ogólne ryzyka związane z instrumentami pochodnymi nie przekroczyły całkowitej wartości jego portfela. Ryzyka te obliczane są z uwzględnieniem bieżącej wartości aktywów tytułów uczestnictwa objętych opcjami, ryzykiem związanym z drugą stroną umowy swap, przewidywalnym rozwojem rynków oraz czasem niezbędnym do likwidacji pozycji. Powyższe zasady stosuje się również do kolejnych ustępów. OPCVM w ramach prowadzonej polityki inwestycyjnej oraz w granicach określonych w ust. 5 pkt. 1) lit. e) inwestuje w instrumenty finansowe pochodne o ile ogólne ryzyka, na jakie narażone są aktywa objęte opcją nie wychodzą poza ograniczenia inwestycyjne określone w ust. 5 pkt. 1). W przypadku, gdy OPCVM inwestuje w pochodne instrumenty finansowe oparte o indeks, inwestycje te nie muszą być konieczne poddane ograniczeniom określonym w ust. 5 pkt. 1). W przypadku, gdy papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego zawiera instrument pochodny, taki instrument pochodny uwzględniony zostanie zgodnie z postanowieniami niniejszego punktu. -----

#### 5. Dywersyfikacja lokat. -----

##### 1) Zasady ogólne: -----

a) OPCVM nie może zainwestować więcej niż 10% /dziesięć procent/ swoich aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez jeden podmiot. OPCVM nie może zainwestować więcej niż 20% /dwadzieścia procent/ swoich aktywów w depozyty złożone w jednym podmiocie. Ryzyko OPCVM dotyczące strony transakcji w ramach transakcji bezpośrednich na instrumentach pochodnych zawieranych bez pośrednika nie może przekroczyć 10% /dziesięć procent/ aktywów wówczas, gdy stroną jest instytucja finansowa, o której mowa w ust. 2 pkt. 3, lub 5% /pięć procent/ aktywów w innych przypadkach, -----

b) całkowita wartość papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, będących w posiadaniu OPCVM i pochodzących od emitentów, w których OPCVM zainwestował powyżej 5% /pięć procent/ swoich aktywów, nie może przekroczyć 40% /czterdzieści procent/ wartości aktywów. Limit ten nie ma

zastosowania do depozytów w instytucjach finansowych objętych nadzorem bezpieczeństwa oraz bezpośrednich transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych bez pośrednika, realizowanych z tymi instytucjami. -----

Niezależnie od indywidualnych limitów określonych w pkt. 1) lit a) powyżej, OPCVM nie może łączyć: -----

- inwestycji w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez jeden i ten sam podmiot, -----

- depozytów w jednym podmiocie i / lub, -----

- ryzyk wynikających z bezpośrednich transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych bez pośredników, realizowanych z jednym podmiotem, -----

powyżej 20% /dwadzieścia procent/ swoich aktywów. -----

c) limit określony w pkt. 1) lit a) zdanie pierwsze może zostać podwyższony maksymalnie do 35% /trzydzieści pięć procent/, o ile papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane są lub gwarantowane przez państwo członkowskie Unii Europejskiej, jego samorzady terytorialne, państwo trzecie lub międzynarodowe organizacje publiczne, do których należy państwo lub należą państwa członkowskie, -----

d) limit opisany w pkt. 1) lit a) zdanie pierwsze może zostać podwyższony maksymalnie do 25% /dwadzieścia pięć procent/ w przypadku niektórych obligacji, o ile są one emitowane przez instytucję kredytową, która ma swoją siedzibę statutową w kraju członkowskim Unii Europejskiej i zgodnie z prawem podlega specjalnemu nadzorowi władz publicznych, którego celem jest ochrona posiadaczy obligacji. W szczególności, kwoty wynikające z emisji tych obligacji winny być inwestowane zgodnie z przepisami w aktywa, które - przez cały okres ważności obligacji - mogą zabezpieczyć wiarytelności z tytułu tych obligacji, oraz które w razie upadłości emitenta przeznaczone zostaną w pierwszym rzędzie na spłatę kapitału i zapłatę odsetek. W przypadku inwestowania przez OPCVM ponad 5% /pięć procent/ aktywów w obligacje, o których mowa w pierwszym ustępie, emitowane przez jednego emitenta, całkowita wartość inwestycji nie może przekroczyć 80% /osiemdziesiąt procent/ wartości aktywów OPCVM, -----

e) Papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w lit. c) i d) powyżej nie są uwzględniane przy zastosowaniu limitu 40% /czterdzieści procent/, o którym mowa w lit. b) powyżej. Limity, o których mowa w lit. a) - d)

powyżej nie mogą być kumulowane. W związku z powyższym inwestycje w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez ten sam podmiot, w depozyty lub w instrumenty pochodne, dokonane w tym podmiocie na zasadach określonych w lit. a) - d) powyżej nie mogą przekroczyć całkowitej wartości 35% /trzydzieści pięć procent/ aktywów OPCVM. Spółki wchodzące w zakres konsolidacji księgowej w rozumieniu dyrektywy Rady Unii Europejskiej 83/349/CEE lub zgodnie z uznanymi międzynarodowymi zasadami księgowymi dla celów obliczenia limitów zgodnie z niniejszym artykułem traktowane są jak jeden podmiot. Jeden OPC może zainwestować łącznie do 20% /dwadzieścia procent/ swoich aktywów w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego tej samej grupy. -----

## 2) Powielanie Indeksu. -----

a) bez uszczerbku dla limitów ustalonych w ust. 6 limity określone w pkt. 1) powyżej ulegają podwyższeniu maksymalnie do 20% /dwadzieścia procent/ w stosunku do inwestycji w akcje i / lub obligacje wyemitowane przez jeden podmiot, o ile zgodnie z dokumentami założycielskimi OPCVM polityka inwestycyjna OPCVM ma na celu powielenie składników konkretnego indeksu akcji lub obligacji uznanego przez CSSF na podstawie poniższych kryteriów: -----

- składniki indeksu charakteryzuje wystarczająca dywersyfikacja, -----
- indeks stanowi reprezentatywną próbę rynku, do którego się odnosi, -----
- podlega należytej publikacji. -----

b) limit ustalony w lit. a) powyżej wynosi 35% /trzydzieści pięć procent/ w przypadku, gdy jest to uzasadnione nadzwyczajnymi warunkami rynkowymi; dotyczy to w szczególności rynków regulowanych, gdzie udział określonych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego znacznie przewyższa udział innego rodzaju papierów lub instrumentów. Powyższy limit może mieć zastosowanie wyłącznie do inwestycji w tytuły jednego emitenta. -----

## 3) Odstępstwa od zasad dywersyfikacji. -----

W drodze odstępstwa od zasad określonych w pkt. 1) powyżej CSSF może upoważnić OPCVM do zainwestowania zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka do 100% /sto procent/ swoich aktywów w poszczególne emisje papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej lub przez międzynarodowe instytucje o charakterze publicznym, do których należy państwo lub należą państwa Unii Europejskiej. W

takim przypadku OPCVM powinno posiadać papiery należące co najmniej do sześciu różnych emisji, przy czym wartość jednej emisji nie może przekroczyć 30% /trzydzieści procent/ całkowitej kwoty, a OPCVM powinno jednoznacznie wskazać w jego prospekcie państwa, samorzady terytorialne lub instytucje międzynarodowe emitujące lub gwarantujące papiery wartościowe, w których ma zamiar zainwestować ponad 35% /trzydzieści pięć procent/ ich aktywów. -----

#### 4) Zakup tytułów uczestnictwa w innych funduszach. -----

a) OPCVM może nabywać tytuły uczestnictwa innych OPCVM lub innych OPC, o których mowa w ust. 3 pkt. 2) pod warunkiem, iż nie przekroczą 20% /dwadzieścia procent/ aktywów w jednym OPCVM lub innym OPC. Na potrzeby zastosowania powyższego limitu inwestycyjnego, każdy subfundusz OPC złożonego z wielu subfunduszy powinien zostać uznany za odrębnego emitenta, pod warunkiem zapewnienia zastosowania zasady oddzielenia zobowiązań poszczególnych subfunduszy wobec osób trzecich, -----

b) inwestycje w udziały OPC inne niż OPCVM nie mogą łącznie przekroczyć 30% /trzydzieści procent/ aktywów OPCVM. W przypadku nabycia przez OPCVM udziałów OPCVM i / lub innych OPC, aktywa OPCVM lub innych OPC nie są łączone ze sobą do celów obliczania limitów, o których mowa w ust. 5 pkt. 1), -----

c) w przypadku, gdy OPCVM inwestuje w udziały innych OPCVM i / lub innych OPC, które zarządzane są bezpośrednio lub przez pośrednika, przez tę samą spółkę zarządzającą lub przez każdą inną spółkę, z którą spółka zarządzająca posiada związku w postaci wspólnego zarządu, kontroli lub w postaci znacznego udziału bezpośredniego lub pośredniego, taka spółka zarządzająca lub inna spółka nie może obciążać OPCVM opłatami za subskrypcję lub kosztami wykupu innych OPCVM lub innych OPC. OPCVM, które inwestuje znaczną część swoich aktywów w inne OPCVM i / lub inne OPC określa w swoim prospekcie maksymalny poziom prowizji za zarządzanie, którymi może zostać obciążony zarówno OPCVM jak i inne OPCVM i / lub inne OPC, w których zamierza zainwestować. W rocznym sprawozdaniu określa maksymalny procentowy limit kosztów zarządzania, poniesionych zarówno na poziomie OPCVM, jak i na poziomie poszczególnych OPCVM i / lub innych OPC, w których tytuły uczestnictwa inwestuje. -----

#### 6. Limity udziałów. -----

1) SICAV może nabyć akcje z prawem głosu pozwalające mu na uzyskanie znaczącego wpływu na zarządzanie emitentem; -----

2) Ponadto OPCVM nie może nabyć powyżej: -----

a) 10% /dziesięć procent/ akcji bez prawa głosu pochodzących od jednego emitenta, -----

b) 10% /dziesięć procent/ obligacji jednego emitenta, -----

c) 25% /dwadzieścia pięć procent/ tytułów uczestnictwa w jednym OPCVM i/lub pozostałych OPC, -----

d) 10% /dziesięć procent/ instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez tego samego emitenta.

3) Limity, o których mowa w lit. b) - d) nie muszą być zachowane w chwili nabycia, o ile w tym momencie kwota brutto obligacji lub instrumentów rynku pieniężnego lub kwota netto wyemitowanych tytułów uczestnictwa nie może zostać obliczona. -----

4) Postanowienia pkt. 1) i 2) powyżej nie mają zastosowania do:-----

a) papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez kraj członkowski Unii Europejskiej lub jej samorzady terytorialne,-----

b) papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez kraj nie będący członkiem Unii Europejskiej, -----

c) papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych przez międzynarodowe instytucje o charakterze publicznym, do których należy państwo lub należą państwa Unii Europejskiej,-----

d) udziałów będących w posiadaniu OPCVM reprezentujących kapitał spółki inwestycyjnej z kraju nie należącego do Unii Europejskiej, inwestującej swoje aktywa w szczególności w akcje emitentów pochodzących z tego kraju, w przypadku, gdy zgodnie z prawem tego kraju, udział taki stanowi dla OPCVM jedyną możliwość inwestowania w akcje emitentów tego kraju. Odstępstwo to będzie miało jednakże zastosowanie wyłącznie pod warunkiem, że spółka inwestycyjna kraju nie będącego członkiem Unii Europejskiej przestrzega, w ramach polityki inwestycyjnej, limitów ustalonych w ust. 5 pkt. 1) i 4) oraz ust. 6 pkt. 2). W razie przekroczenia limitów, o których mowa w ust. 5 pkt. 1) i 4), postanowienia ust. 7 stosuje się odpowiednio, -----

e) będących w posiadaniu funduszu inwestycyjnego udziałów w kapitale jednostek zależnych zajmujących się zarządzaniem, doradztwem lub marketingiem wyłącznie w swoim własnym imieniu. -----

## 7. Odstępstwa od zasad polityki inwestycyjnej. -----

1) OPCVM jest bezwzględnie zobowiązane do przestrzegania opisanych limitów w trakcie wykonywania prawa poboru papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego wchodzących w skład ich aktywów. Przestrzegając zasady dywersyfikacji ryzyka, nowo utworzone OPCVM mogą odstąpić od realizacji zasad określonych w ust. 5 w okresie sześciu miesięcy od dnia ich dopuszczenia; -----

2) W przypadku, gdyby przekroczenie limitów, o których mowa w pkt. 1) powyżej nastąpiło wbrew woli OPCVM lub w związku z wykonaniem prawa poboru, OPCVM powinno w ramach prowadzonych operacji sprzedaży postawić sobie za nadrzędny cel uregulowanie tej sytuacji z uwzględnieniem interesu uczestników; -----

3) Jeżeli emitent jest podmiotem prawnym złożonym z wielu subfunduszy, gdzie aktywa danego subfunduszu dotyczą wyłącznie praw inwestorów do tego subfunduszu oraz wierzycieli, których wierzytelność powstała w związku z utworzeniem, funkcjonowaniem lub likwidacją tego subfunduszu, każdy z tych subfunduszy traktowany będzie jako odrębny emitent na potrzeby zastosowania zasad dywersyfikacji ryzyka, o których mowa w ust. 5 pkt. 1), 2) i 4). -----

## 8. Zakazy. -----

1) OPCVM nie może zaciągać pożyczek. Jednakże OPCVM może nabywać waluty za pośrednictwem pożyczek bezpośrednich; -----

2) W odstępstwie od postanowień pkt. 1) powyżej, OPCVM może zaciągać pożyczki: -----

a) do wysokości 10% /dziesięć procent/ swoich aktywów, o ile są to pożyczki czasowe;

b) do wysokości 10% /dziesięć procent/ swoich aktywów w spółkach inwestycyjnych, o ile są to pożyczki, które powinny umożliwić nabycie nieruchomości niezbędnych do bezpośredniego prowadzenia działalności; w takim wypadku, pożyczki te, oraz pożyczki, o których mowa w lit. a) powyżej nie mogą przekroczyć łącznie 15% /piętnaście procent/ aktywów; -----

3) Bez uszczerbku dla zastosowania postanowień ust. 3 i 4, OPCVM nie może udzielać kredytów ani być gwarantem wobec osób trzecich. Zakaz ten nie uniemożliwia zakupu przez OPCVM papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego i innych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 3 pkt. 2), 4) i 5), a które nie zostały w całości opłacone; -----

4) OPCVM nie może dokonywać sprzedaży bez pokrycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego i innych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 3 pkt. 2), 4) i 5). -----

9. Cel i polityka inwestycyjna subfunduszy o kapitale chronionym. Osiągnięcie celów inwestycyjnych nie może zostać zagwarantowane uczestnikom pomimo zastosowania w tym celu odpowiednich środków zabezpieczających. Pomimo podjęcia przez SICAV wszelkich działań w celu osiągnięcia celów inwestycyjnych są one narażone na określone ryzyka, takie jak zmiana prawa gospodarczego lub podatkowego. W związku z powyższym nie jest możliwe udzielenie żadnych gwarancji w tym zakresie. Niemniej uczestnicy danego subfunduszu mogą uzyskać formalną gwarancję odzyskania pierwotnej wartości subskrypcyjnej na zasadach określonych w załącznikach do prospektu emisyjnego Fund Partners. W razie przyznania takiej gwarancji, jej zasady określi opis danego subfunduszu.-----

Polityka inwestycyjna subfunduszy o kapitale chronionym ma na celu zapewnienie uczestnikom osiągnięcie zysku z pozytywnych zmian indeksu danego koszyka w terminie zapadalności lub we wcześniej ustalonym okresie, przy czym kapitał zainwestowany przez uczestników w SICAV (bez ewentualnych kosztów, prowizji, podatków i ewentualnych opłat) powinien zostać przez nich odzyskany po zakończeniu tego okresu wraz z ewentualną częściową zwyżką indeksu lub Koszyka, której wynik stanowić będzie ich zysk. -----

10. W związku z określonym celem inwestycyjnym Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 jako Subfundusz funduszu Fund Partners:-----

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

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

takiego kontraktu; -----

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

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

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

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

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

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

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

- portfel niektórych spółek celowych może podlegać bezpośrednio lub pośrednio transakcji swap przychodu całkowitego zawartej z drugimi stronami wysokiej jakości;-

- obligacje emitowane przez niektóre z tych spółek celowych charakteryzuje mniejsza płynność niż w przypadku obligacji emitowanych przez inne spółki celowe zarządzane przez KBC Asset Management (Belgia) lub jedną z jej spółek zależnych. Niemniej jednak zapewniona jest stała płynność całości aktywów Subfunduszu;-----



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

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

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

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

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

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

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

### **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 Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 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. 5 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 zostały zebrane w drodze zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne w ramach oferty publicznej. -----

#### **Artykuł 16 Emisja Certyfikatów, opłaty za wydanie Certyfikatów**

1. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne było nie mniej niż 300.000 /trzysta tysięcy/ oraz nie więcej niż 10.000.000 /dziesięć milionów/ Certyfikatów Inwestycyjnych serii A. -----

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

3. Towarzystwo pobierało opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości nie wyższej niż 3,00% /trzy procent/ dokonywanej wpłaty na Certyfikaty.

4. Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu zostały dopuszczone do obrotu na GPW.

#### **Artykuł 17 Kolejne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych**

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej Fundusz może dokonywać kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych. -----

2. Uczestnikom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia certyfikatów nowej emisji. -----

3. Rozpoczęcie zapisów na Certyfikaty kolejnych emisji nastąpi po zmianie Statutu w koniecznym zakresie. -----

### **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 godnie z zapisami Artykułu 33 Statutu; -----

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

5) pierwszeństwa do objęcia certyfikatów inwestycyjnych kolejnej emisji. -----

### **Artykuł 19 Termin przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne**

Przyjmowanie zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne odbywało się w terminach określonych w Prospekcie emisyjnym Funduszu.

### **Artykuł 20 Warunki dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne**

Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne były dokonywane wyłącznie poprzez wpłaty pieniężne.-----

### **Artykuł 21 Pełnomocnictwo**

Czynności związane z dokonywaniem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne mogły być wykonywane osobiście lub przez pełnomocnika.

### **Artykuł 22 Płatność za Certyfikaty Inwestycyjne**

1. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne zostały dokonane w walucie polskiej. -----
2. Kwota dokonanej wpłaty równa była iloczynowi liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu i ceny emisyjnej Certyfikatu, powiększonej o kwotę opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych. -----

### **Artykuł 23 Forma dokonywania wpłat**

Wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne można było dokonywać gotówką w Punkcie Obsługi Klientów lub przelewem na Rachunek Subskrypcji. Wpłaty mogły być dokonywane obu wymienionymi wyżej metodami płatności łącznie. -----

### **Artykuł 24 Gromadzenie wpłat do Funduszu**

1. Wpłaty dokonywane do Funduszu na nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych w trybie powyższych przepisów przekazywane były bezzwłocznie i gromadzone na wydzielonym rachunku Towarzystwa prowadzonym u Depozytariusza. -----
2. Odsetki od wpłat do Funduszu naliczone przez Depozytariusza przed przydzieleniem Certyfikatów powiększyły Aktywa Funduszu. W dniu opłacenia zapisu na tytuły uczestnictwa emitowane przez Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 Towarzystwo pobrało opłatę za zarządzanie w wysokości równej wszystkim naliczonym do tego dnia odsetkom, jednakże nie wyższej niż 1,50% /półtora procenta/ wartości emisyjnej zgromadzonych wpłat na Certyfikaty, przy czym zapisy Artykułu 14 ust. 3 Statutu stosowano odpowiednio. -----

### **Artykuł 25 Zasady przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych**

Towarzystwo dokonało przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych. Fundusz został zarejestrowany przez sąd rejestrowy. -----

### **Artykuł 26 Nieprzydzielenie oraz bezskuteczne przydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych**

1. Nieprzydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych mogło być spowodowane: -----  
nieważnością zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne w przypadku:

a) niedokonania wpłaty lub nie dokonania pełnej wpłaty w sposób określony w Artykule 22 Statutu, -----

b) niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne,  
 2. W przypadkach w ust. 1, Towarzystwo zobowiązane było do 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.-----

## **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 o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), za wyjątkiem środków pieniężnych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy. -----

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 Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 nie są notowane na aktywnym rynku. -----

2. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość tytułów uczestnictwa Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 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 Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 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 Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 przez Fundusz, wartość ta jest wartością godziwą. -----

4. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 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. Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 obciążany będzie następującymi kosztami:-----

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

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

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

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

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

3. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie i reprezentowanie Funduszu.-----

4. Na wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 3 składają się :-----

1) wszelkie dochody, 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;-----

3) odsetki naliczone przez Depozytariusza od rachunku Funduszu, na którym gromadzone będą wpłaty, w wysokości nie wyższej niż 1,50% /półtora procenta/ wartości emisyjnej zgromadzonych wpłat na Certyfikaty. Opłata ta pobrana zostanie przez Towarzystwo z Aktywów Funduszu w dniu opłacenia zapisu na tytuły uczestnictwa emitowane przez Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5.-----

5. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 3 nie może być wyższe niż 3 /trzy/ złote w skali roku od każdego Certyfikatu, przy czym zapisy Artykułu 14 ust. 3 Statutu stosuje się wprost.-----

6. W Dniu Wyceny Fundusz nie tworzy rezerw na wynagrodzenie za zarządzanie z uwagi na fakt, że wycena wartości tytułów Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 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 /dziesiątym/ dniem każdego miesiąca, przy czym pierwszym Dniem Wykupu będzie 10 sierpnia 2007 roku. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy roboczy dzień. -----

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. Informacje te Fundusz udostępnia również w sieci Punktów Obsługi Klientów. -----

4. Uczestnik składa żądanie wykupienia Certyfikatów w dniach od 10 do 23 dnia miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym przypada Dzień Wykupu, do godziny 16.00, z wyjątkiem ostatniego dnia składania żądań wykupu, gdy żądanie złożenia wykupienia Certyfikatów powinno być złożone do godziny 12 /dwunastej/. Jeżeli 23 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 maja 2012 roku, do godziny 16 /szesnastej/, z wyjątkiem ostatniego dnia składania żądań wykupu, gdy żądanie złożenia wykupienia Certyfikatów powinno być złożone do godziny 12 /dwunastej/. Żądanie wykupienia składane jest w domu maklerskim prowadzącym rachunek papierów wartościowych 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 i posiada Certyfikaty zapisane na Rejestrze Sponsora Emisji.-----



5. W dniu złożenia żądania wykupienia Certyfikatów na jeden z Dni Wykupu dom maklerski 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. Wykupienie Certyfikatów następuje z chwilą wykreślenia Certyfikatów z rachunku papierów wartościowych Uczestnika, a Certyfikaty są wówczas umarzane 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, za pośrednictwem domu maklerskiego lub w sposób określony w Artykule 26 ust. 6 Statutu, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, regulaminów i procedur działania KDPW. -----

#### **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. Blokada Certyfikatów w Rejestrze Sponsora Emisji i na rachunku papierów wartościowych Uczestnika w przypadku dokonywania wykupu Certyfikatów przez Fundusz w Dniu Zapadalności wykonywana jest pierwszego dnia roboczego miesiąca lipca 2012 roku.

3. Wykupienie Certyfikatów następuje z chwilą wykreślenia Certyfikatów z rachunku papierów wartościowych, a Certyfikaty są wówczas umarzane z mocy prawa.-----

4. Świadczenie z tytułu wykupu Certyfikatów w Dniu Zapadalności wypłacane jest przez Fundusz niezwłocznie, nie później jednak niż do dnia 31 /trzydziestego pierwszego/ lipca 2012 roku, w sposób określony w Artykule 26 ust. 6 Statutu, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, regulaminów i procedur działania KDPW. -----

#### **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 Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 Fundusz dąży do osiągnięcia w Dniu Zapadalności stopy zwrotu z inwestycji

w Certyfikaty w wysokości równej lepszej z wartości: Minimalnej Stopy Zwrotu lub stopy zwrotu z inwestycji równej iloczynowi wzrostu wartości Koszyka wyrażonego w procentach i Partycypacji, zgodnie z poniższym wzorem: -----

$$SZ = \text{Max} \{MSZ, [\text{SUMA}_{(i=1, n)} (Z_i * W_i)] * P\} \text{ -----}$$

Gdzie:-----

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

Max – oznacza, iż Stopa Zwrotu z inwestycji w Certyfikaty jest lepszą z wartości wskazanych w formule MSZ lub  $\text{SUMA}_{(i=1, n)} (Z_i * W_i) * P$ . -----

MSZ – Minimalna Stopa Zwrotu wyrażona procentowo;-----

n – liczba spółek wchodzących w skład Koszyka Subfunduszu na dzień jego zapadalności; -----

$Z_i$  – wyrażona w procentach stopa zwrotu dla każdej spółki wchodzącej w skład Koszyka Subfunduszu, wyliczana zgodnie z poniższym wzorem:-----

$$Z_i = [(Kw_i - Kp_i) / Kp_i] * 100 \% \text{ -----}$$

$Kw_i$  (Kurs Wykonania dla i-tej spółki) – obliczany dla i-tej spółki z Koszyka, stanowi średnią arytmetyczną kursów zamknięcia cen akcji tej spółki z ostatniego dnia sesji giełdowych w kolejnych 12 miesiącach, począwszy od czerwca 2011 r. do maja 2012 r. (łącznie z tymi miesiącami); -----

$Kp_i$  (Kurs Początkowy dla i-tej spółki) – obliczany dla i-tej spółki z Koszyka, stanowi średnią arytmetyczną kursów zamknięcia cen akcji tej spółki z pierwszych 10 sesji giełdowych począwszy od dnia 22 maja 2007 r. (łącznie z tym dniem);-----

$W_i$  - waga dla i-tej spółki wchodzącej w skład Koszyka, gdzie jednocześnie spełnione są poniższe warunki: -----

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

2)  $\sum_{i=1, \dots, n} W_i = 1$  -----

P – Partycypacja, tj. wysokość udziału w zmianie wartości Koszyka. -----

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

4. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ale doloży 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 został udostępniony publicznie w terminie umożliwiającym inwestorom zapoznanie się z jego treścią, nie później jednak niż w dniu rozpoczęcia subskrypcji Certyfikatów, w siedzibie Towarzystwa, Oferującego oraz w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego, a także w formie elektronicznej w sieci internet pod adresem Towarzystwa: [www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl), pod adresem Oferującego: [www.kbcmakler.pl](http://www.kbcmakler.pl), pod adresem podmiotu przyjmującego zapisy na Certyfikaty: [www.kredybank.pl](http://www.kredybank.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](http://www.kbctfi.pl) oraz za pośrednictwem infolinii 0801 100 834. -----

4. Fundusz udostępnia półroczne i roczne sprawozdania finansowe subfunduszu Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 niezwłocznie po ich opublikowaniu przez ten subfundusz, nie później jednak niż w terminach określonych w ust. 5. -----

5. Ostatnie opublikowane półroczne i roczne sprawozdanie finansowe subfunduszu Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5 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 Fund Partners w sposób określony w ust. 3. -----

8. Na żądanie Uczestnika przesłane pisemnie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [biuro@kbctfi.pl](mailto: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 dostarczy 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. -----

9. Towarzystwo na co najmniej 2 dni robocze przed dniem udostępniania Prospektu w sieci internet poinformuje KNF o formie i terminie udostępnienia Prospektu Emisyjnego do publicznej wiadomości, a następnie w sposób opisany w ust. 2 najpóźniej następnego dnia roboczego po dniu publikacji Prospektu Emisyjnego opublikuje ogłoszenie określające, w jaki sposób Prospekt Emisyjny został udostępniony do publicznej wiadomości i gdzie można go uzyskać. -----

## **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 zawarło z innym bankiem umowy o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu; -----

4) przed Dniem Zapadalności Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej wartości 1.500.000,- /jeden milion pięćset tysięcy / złotych;-----

5) podjęto uchwałę w sprawie likwidacji Funduszu przez Radę Inwestorów;-----

6) z przyczyn przewidzianych przepisami prawa, w tym szczególności braku zgody właściwego organu nadzoru nad instytucjami finansowymi w Luksemburgu na utworzenie Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5, dokonywanie lokat w sposób określony w Artykule 4 Statutu w terminie 3 /trzech/ miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji będzie niemożliwe; -----

7) na mocy decyzji zarządu lub walnego zgromadzenia Fund Partners zlikwidowany zostanie subfundusz Fund Partners Kredyt Bank Conservative 5. -----

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) i 5);-----

2) Towarzystwo - w przypadkach określonych w ust. 1 pkt. 1), 3), 4), 6) i 7); ----  
chyba, że KNF wyznaczy innego likwidatora. -----

5. W przypadku likwidacji Funduszu w sytuacji, o której mowa w ust. 1 pkt. 6) powyżej:

1) Towarzystwo nie pobierze opłaty za zarządzanie Aktywami Funduszu, o której mowa w Artykule 31 ust. 4 pkt. 3);-----

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

3) Aktywa Funduszu będą przedmiotem lokat na rachunku prowadzonym przez Depozytariusza, zgodnie z zasadami opisanymi w Artykule 14 ust. 3 - 5; -----

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

### **Artykuł 39 Termin rozwiązania Funduszu**

Rozwiązanie Funduszu w wyniku upływu okresu, na który został utworzony, nastąpi po przeprowadzeniu likwidacji, która rozpocznie się w dniu 31 lipca 2012 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) – 6) 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 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](http://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, przekaze 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, zgodnie z postanowieniem art. 38 ust. 5 pkt 4 Statutu. -----

12. Likwidacja Funduszu zakończy się w dniu 31 sierpnia 2012 roku.-----
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 przekaże Komisji.-----
16. Niezwłocznie po otrzymaniu raportu z badania sprawozdania finansowego na dzień zakończenia likwidacji, likwidator przekaże 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 wnioski 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**

1. Statut może być zmieniony uchwałą zarządu Towarzystwa nie wymagającą zgody KNF, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej.-----
2. 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; -----

3. Zmiany Statutu publikowane są w sposób określony w Artykule 37 ust. 3 Statut. -----

4. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej Zmiana Statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia zmian.-----

5. Zmiany Statutu dotyczące celu inwestycyjnego lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 /trzech/ miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia zmian, natomiast zmiany o których mowa w ust. 2 powyżej wchodzi w życie w terminie 3 /trzech/ miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia zmian, chyba że KNF zezwoli na skrócenie ww. terminu. -----

#### **Artykuł 42 Kwestie nieuregulowane w Statucie**

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