

STATUT

KBC EXTRA PROFIT Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego

ROZDZIAŁ I [Postanowienia ogólne]

Artykuł 1 Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą KBC EXTRA PROFIT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. -----
2. Fundusz może posługiwać się nazwą skróconą „KBC EXTRA PROFIT 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 maja 2013 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 2008 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 EXTRA PROFIT 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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1;-----

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 - Bank Zachodni WBK S.A., z siedzibą we Wrocławiu, 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, z późn. zm.);-----

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 wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego utworzonego przez Oferującego;

21) Statut - niniejszy Statut KBC EXTRA PROFIT 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) Kurs Początkowy, KP_i - dla każdej spółki z Koszyka, stanowi średnią arytmetyczną z jej kursów zamknięcia z pierwszych 10 sesji giełdowych począwszy od 2 kwietnia 2008 r. (łącznie z tym dniem), z zastrzeżeniem zapisów Art. 12 ust. 3 pkt 14); -----

25) Kurs Wykonania, KW_i - dla każdej spółki z Koszyka, stanowi średnią arytmetyczną z kursów zamknięcia z ostatniego dnia jej notowania ze wszystkich miesięcy, począwszy od kwietnia 2012 r. do marca 2013 r. (łącznie z tymi miesiącami), z zastrzeżeniem zapisów Art. 12 ust. 3 pkt 14); -----

26) 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. Partycypacja została podana do publicznej wiadomości w dniu publikacji Prospektu, w sposób określony w Artykule 37 ust. 2 i 3;

27) Koszyk - poniższa tabela zawiera w kolumnie od lewej do prawej kolejne numery akcji, ich nazwy, kod Bloomberg i giełdę na której są notowane: -----

1	ALTADIS SA	ALT SM Equity	MADRID	5.00%
2	ALTRIA GROUP INC	MO UN Equity	NEW YORK	4.00%
3	BANK OF AMERICA CORP	BAC UN Equity	NEW YORK	3.00%
4	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN Equity	LONDON	3.00%
5	DEUTSCHE POST AG-REG	DPW GY Equity	FRANKFURT	3.00%
6	EMAP PLC	EMA LN Equity	LONDON	2.00%
7	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILAN	5.00%
8	ENI SPA	ENI IM Equity	MILAN	3.00%
9	HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN Equity	LONDON	4.00%
10	ING GROEP NV-CVA	INGA NA Equity	AMSTERDAM	3.00%
11	INTESA SANPAOLO	ISP IM Equity	MILAN	3.00%
12	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM	3.00%
13	KRAFT FOODS INC-A	KFT UN Equity	NEW YORK	2.00%
14	MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CN Equity	TORONTO	4.00%
15	MEDIOBANCA SPA	MB IM Equity	MILAN	4.00%
16	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	FRANKFURT	3.00%
17	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON	3.00%

18	NESTLE SA-REG	NESN VX Equity	VIRT-X	4.00%
19	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX Equity	VIRT-X	4.00%
20	PEPSICO INC	PEP UN Equity	NEW YORK	5.00%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NEW YORK	2.00%
22	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC UN Equity	NEW YORK	3.00%
23	RWE AG	RWE GY Equity	FRANKFURT	2.00%
24	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CN Equity	TORONTO	5.00%
25	SVENSKA CELLULOZA AB-B SHS	SCAB SS Equity	STOCKHOLM	3.00%
26	UBS AG-REG	UBSN VX Equity	VIRT-X	3.00%
27	UNILEVER NV-CVA	UNA NA Equity	AMSTERDAM	4.00%
28	US BANCORP	USB UN Equity	NEW YORK	3.00%
29	WACHOVIA CORP	WB UN Equity	NEW YORK	3.00%
30	ZURICH FINANCIAL SERVICE-REG	ZURN VX Equity	VIRT-X	2.00%

- Kryteria selekcji akcji do koszyka:

Akcja może należeć do koszyka wyłącznie o ile (i) jest notowana na giełdzie (ii) należy do indeksu akcji o dużym znaczeniu, (iii) zapewnia wystarczającą kapitalizację giełdową oraz niski poziom relacji kurs/zysk, a także (iv) pod warunkiem, że zarząd sicav zatwierdził uwzględnienie tej akcji w koszyku. -----

Dostosowanie koszyka w związku z połączeniem, nabyciem, podziałem, nacjonalizacją, upadłością lub dyskwalifikacją -----

- Połączenie lub nabycie -----

W przypadku, gdyby emitent lub emitenci koszyka uczestniczyli w połączeniu lub nabyciu w czasie trwania Subfunduszu, przyznany zostanie akcjom emitentów, których tego rodzaju operacja dotyczy i o ile po przeprowadzeniu operacji spełniają oni będą nadal Kryteria Selekcji, udział w koszyku równy sumie udziałów akcji wszystkich emitentów objętych operacją. W przypadku, gdyby po przeprowadzeniu operacji żaden z emitentów objętych operacją nie spełniał kryteriów selekcji, należy postępować zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „nacjonalizacja, upadłość, dyskwalifikacja” poniżej.-----

- Podział -----

Jeżeli emitent danej akcji w koszyku byłby przedmiotem podziału, udział jego akcji zostanie podzielony proporcjonalnie między akcje wszystkich emitentów powstałych z podziału, którzy spełniają będą Kryteria Selekcji.-----
W przypadku, gdyby po przeprowadzeniu operacji żaden z emitentów objętych operacją nie spełniał Kryteriów Selekcji, należy postępować zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Nacjonalizacja, upadłość, dyskwalifikacja”. -----

- Nacjonalizacja, Upadłość lub Dyskwalifikacja-----

Jeżeli emitent danej akcji z koszyka zostałby znacjonalizowany lub też ogłoszono by wobec niego upadłość, nie spełniałby kryteriów selekcji („dyskwalifikacja”), jego akcja zostanie sprzedana po ostatnim znanym kursie sprzed tego zdarzenia. Kwota sprzedaży zostanie następnie zainwestowana do terminu zapadalności transakcji bazowej swap po obowiązującym kursie na rynku walutowym lub obligacyjnym w chwili usunięcia z koszyka, na okres równy okresowi pozostałemu do terminu zapadalności transakcji bazowej swap Subfunduszu. Kwota sprzedaży powiększona o odsetki uwzględniona jest w terminie zapadalności jako wynik osiągnięty z tej akcji, w celu obliczenia ostatecznego wzrostu wartości koszyka w terminie 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; -----

28) Dzień Zapadalności Funduszu - 10 maja 2013 roku lub najbliższy, kolejny roboczy dzień, jeżeli dzień ten będzie dniem wolnym od pracy; -----

29) Dzień Wykupu - każdy 10 /dziesiąty/ dzień miesiąca, będący jednocześnie Dniem Wyceny z zastrzeżeniem, że pierwszym Dniem Wykupu będzie 10 lipca 2008 roku. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy roboczy dzień;-----

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

31) Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 lub Subfundusz - Subfundusz funduszu inwestycyjnego HORIZON z siedzibą w Brukseli. 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 na poziomie 95% początkowej wartości subskrypcyjnej (bez uwzględnienia opłat i podatków) oraz osiągnięcie stopy zwrotu uzależnionej od zmian wybranego Koszyka;-----

32) 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; -----

33) CBFA - „Commission Bancaire, Financiere et des Assurances” – Komisja ds. Banków, Finansów i Ubezpieczeń w Belgii; -----

34) OPC - „Organism de Placement Collectif” - instytucja wspólnego inwestowania utworzona na podstawie prawa belgijskiego; -----

35) 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; 36) 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; --

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

38) 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; -----

Artykuł 3 Ochrona wartości 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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 - Subfundusz inwestycyjny funduszu inwestycyjnego HORIZON z siedzibą w Brukseli. -----

2. Realizowana przez Subfundusz polityka inwestycyjna ma za zadanie zapewnić w dniu zapadalności Subfunduszu ochronę wartości wpłaconego do Subfunduszu kapitału na poziomie 95% początkowej wartości subskrypcyjnej (bez uwzględnienia opłat i podatków) oraz osiągnięcie stopy zwrotu uzależnionej od zmian wybranego Koszyka. -----

3. Realizowana przez Subfundusz polityka inwestycyjna w zakresie ochrony wartości wpłaconego do Subfunduszu kapitału, 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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 o wartości emisyjnej 100 /sto/ złotych każdy. Przewidywanym terminem subskrypcji Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 jest 21 - 26 marca 2008 r. Termin ten może ulec zmianie w przypadku zmiany terminu przyjmowania zapisów na Certyfikaty lub nie zarejestrowania Funduszu przez sąd rejestrowy do dnia 20 marca 2008 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 belgijskiego tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 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 Funduszu.-----

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

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

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

5. Rada Inwestorów może postanowić o rozwiązaniu Funduszu. Uchwała w tej sprawie jest podjęta, jeżeli głosy za rozwiązaniem Funduszu oddadzą Uczestnicy reprezentujący łącznie co najmniej 2/3 /dwie trzecie/ ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu. -----

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

1) reprezentuje ponad 5 % /pięć procent/ ogólnej liczby Certyfikatów oraz dokonał blokady Certyfikatów w takiej liczbie 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 Bank Zachodni WBK S.A., z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław.-----

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

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

Artykuł 9 Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym Funduszu

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

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

Artykuł 10 Rachunek papierów wartościowych

1. 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 uprawnionej do prowadzenia rachunków papierów wartościowych, prowadzenie takich rachunków w ramach Rejestru Sponsora Emisji dla tych Uczestników Funduszu, którzy nie złożyli dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych na rachunek papierów wartościowych. -----

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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 są zbywalne, a ich wartość może być ustalona nie rzadziej niż w każdym Dniu Wyceny Aktywów Funduszu. -----

2. Cel Subfunduszu Horizon Kredyt Bank GLOBAL STOCKS 1. -----

a) spłata co najmniej 95% początkowej ceny subskrypcyjnej za tytuł uczestnictwa o wartości 100 PLN w terminie zapadalności, tj. 95 PLN, w drodze inwestycji opisanych w art. 12 ust. 3 pkt 1 Statutu. -----

Nie udziela się żadnej gwarancji formalnej Subfunduszowi ani jego uczestnikom spłaty co najmniej 95% początkowej ceny subskrypcyjnej ----- .

b) zapewnienie potencjalnej rentowności poprzez inwestowanie w kontrakty „swap” (kontrakty wymiany zobowiązań), o których mowa w art. 12 ust. 3 pkt 3 Statutu, na potrzeby których Subfundusz zbywa część przyszłych dochodów z inwestycji opisanych w art. 12 ust. 3 pkt 1 Statutu. -----

3. Polityka inwestycyjna Subfunduszu Horizon Kredyt Bank GLOBAL STOCKS 1: -----

1) Kategorie dopuszczalnych aktywów: -----

Subfundusz może inwestować w zbywalne papiery wartościowe (zwłaszcza obligacje i inne instrumenty dłużne), instrumenty rynku pieniężnego, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, depozyty, produkty pochodne (pochodne instrumenty finansowe), środki pieniężne i wszelkiego rodzaju inne instrumenty, o ile dopuszczone są one do obrotu zgodnie z obowiązującym prawem. Inwestycje te mogą mieć różne terminy zapadalności i daty wypłaty dywidendy dostosowane do terminów zapadalności zobowiązań Subfunduszu wynikających z kontaktów „swap” opisanych w pkt 3). ----- .

Subfundusz może zwłaszcza inwestować w obligacje notowane na giełdzie emitowane przez „Special Purpose Vehicle” i inne papiery wartościowe. Wybór aktywów bazowych opiera się na kryteriach dotyczących

dywersyfikacji i wypłacalności i służy ograniczeniu ryzyka drugiej strony kontraktu. Inne informacje dotyczące kryteriów obowiązujących depozyty, obligacje i inne papiery wartościowe zawarte są w prospektach bazowych SPV. Prospekty te dostępne są na stronie internetowej [<http://www.kbc.be/prospectus/spv>]. Z prezentacją inwestycji Subfunduszu oraz SPV inwestorzy Subfunduszu zapoznać mogą się w rocznym sprawozdaniu i półrocznym sprawozdaniu Sicav, do którego należy Subfundusz. Roczne i półroczne sprawozdanie dostępne są na stronie [<http://www.kbc.be/>].-----

2) Cechy depozytów, obligacji i papierów dłużnych. -----

Średni rating obligacji i innych instrumentów dłużnych w czasie trwania Subfunduszu wynosi minimum „A-” wg skali Standard & Poor’s lub jest równorzędny wg skali Moody’s lub Fitch, lub w przypadku braku ratingu, średni profil ryzyka kredytowego jest co najmniej równorzędny w ocenie zarządzającego. -----

Średni rating obligacji i innych instrumentów dłużnych długoterminowych w chwili rozpoczęcia inwestycji wynosi minimum „A-” wg skali Standard & Poor’s lub jest równorzędny wg skali Moody’s lub Fitch, lub w przypadku braku ratingu, średni profil ryzyka kredytowego jest co najmniej równorzędny w ocenie zarządzającego. -----

Średni rating obligacji i innych instrumentów dłużnych krótkoterminowych w chwili rozpoczęcia inwestycji wynosi minimum „A-1” wg skali Standard & Poor’s lub jest równorzędny wg skali Moody’s lub Fitch, lub w przypadku braku ratingu, średni profil ryzyka kredytowego jest co najmniej równorzędny w ocenie zarządzającego. -----

Przy wyborze obligacji i innych papierów dłużnych pod uwagę brane są wszystkie terminy zapadalności. -----

3) Dopuszczalne transakcje „swap”:-----

Opisane poniżej kontrakty „swap” zawierane są ze stroną lub stronami o najwyższej wiarygodności w granicach określonych prawem. -----

Zastosowanie opisanych poniżej kontraktów „swap” pozostaje bez wpływu na profil ryzyka Subfunduszu. -----

a) W celu osiągnięcia potencjalnej rentowności, Subfundusz zawiera kontrakty „swap”. W ramach ww. kontraktów Subfundusz zbywa część swoich przyszłych dochodów ze swoich inwestycji opisanych w pkt 1 stronie lub stronom na czas trwania Subfunduszu. W zamian, strona lub strony zobowiązuje się zaoferować potencjalną rentowność opisaną w pkt 8. -----

Zastosowanie kontraktów swap w tym Subfunduszu może prowadzić do straty w maksymalnej wysokości 5% zainwestowanego kapitału początkowego.-----

Kontrakty „swap” opisane powyżej są niezbędne dla osiągnięcia celów inwestycyjnych Subfunduszu; technika ta zaś umożliwia osiągnięcie potencjalnej rentowności.-----

b) W razie potrzeby Subfundusz zawiera kontrakty „swap” w celu skorelowania czasów trwania zobowiązań Subfunduszu z przepływami pieniężnymi związanymi z inwestycjami opisanymi w pkt 1. Powyższe kontrakty „swap” niezbędne są do realizacji celów inwestycyjnych, zważywszy na niewystarczającą ilość obligacji i innych instrumentów dłużnych na rynku, których

terminy wypłaty dywidendy i terminy zapadalności dopasowane byłyby w pełni do terminów zapadalności zobowiązań Subfunduszu.-----

c) Subfundusz może również zawierać kontrakty „swap” w celu ochrony przed ryzykiem kredytowym ze strony emitentów obligacji i innych instrumentów dłużnych. Dzięki tego rodzaju kontraktowi „swap”, strona lub strony przejmują, w zamian za premię płaconą przez Subfundusz, ryzyko niewypłacalności emitenta obligacji lub innego instrumentu dłużnego znajdującego się w portfelu Subfunduszu. Kontrakty „swap” opisane powyżej zapewniają ochronę ryzyka kredytowego.-----

4) Zobowiązania krótkoterminowe:-----

Subfundusz może zaciągać zobowiązania do wysokości 10% swoich aktywów netto, o ile będą to zobowiązania krótkoterminowe, mające na celu rozwiązanie problemów płynności o charakterze czasowym. -----

5) Pożyczki instrumentów finansowych: -----

Subfundusz może udzielać pożyczek w postaci instrumentów finansowych w granicach ustalonych obowiązującymi przepisami prawa. Udzielone w ten sposób pożyczki pozostają bez wpływu na profil ryzyka Subfunduszu, ponieważ:-----

a) realizowane są w ramach nadrzędnego systemu, w ramach którego, Subfundusz utrzymuje relacje wyłącznie z instytucją nadrzędną, której wybór podlega niezwykle surowym kryteriom selekcji; instytucja nadrzędna gwarantuje zwrot wypożyczonych tytułów. -----

b) system zarządzania gwarancjami zapewnia Subfunduszowi nieprzerwane posiadanie co najmniej 100% wartości instrumentów finansowych wypożyczonych tytułem zabezpieczenia. Innymi słowy, wartość gwarancji, jakie Subfundusz może wykorzystać w przypadku, gdyby instytucja nadrzędna nie zwróciła tytułów, przekracza wartość wypożyczonych tytułów. Zwrotu instrumentów finansowych można żądać w każdym momencie. W ten sposób, zagwarantowane jest, że tego rodzaju transakcje nie będą miały wpływu na zarządzanie Subfunduszem. Pożyczka w postaci posiadanych przez Subfundusz tytułów pozwala Subfunduszowi na osiągnięcie dodatkowej rentowności. Instytucja nadrzędna wypłaca bowiem prowizję spółce zarządzającej. Prowizja ta należna jest w przeważającej części Subfunduszowi tj. potrąca się z niej prowizję administratora gwarancji. -----

Stosunki z innymi stronami [umów swap] podlegają standardowym międzynarodowym umowom. -----

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

W celu ochrony aktywów przed wahaniami kursowymi, zgodnie z zasadami wynikającymi ze statutu, Subfundusz może dokonywać transakcji sprzedaży kontraktów terminowych dotyczących walut i sprzedaży opcji call lub zakupu opcji put dotyczących walut. Transakcje te mogą dotyczyć wyłącznie kontraktów negocjowanych na rynkach regulowanych i prawidłowo funkcjonujących, dopuszczonych do funkcjonowania i otwartych dla ludności, lub też kontraktów negocjowanych z licencjonowaną instytucją finansową o najwyższej wiarygodności,

wyspecjalizowaną w tego rodzaju transakcjach, która prowadzi również swoją działalność na rynkach opcji „over the counter” (OTC). W tym samym celu, Subfundusz może również sprzedawać w ramach kontraktów terminowych walutę lub dokonywać na tych zasadach zamiany w ramach transakcji niestandardyzowanych z instytucjami finansowymi o najwyższej wiarygodności, wyspecjalizowanymi w tego rodzaju transakcjach. W ramach realizacji celu w zakresie zabezpieczenia powyższych transakcji, zakłada się, że istnieje bezpośrednia relacja między tymi transakcjami a zabezpieczonymi aktywami. Wynika z tego zasadniczo, że transakcje wyrażone w danej walucie nie mogą z punktu widzenia ich wielkości przekraczać wartości wyceny aktywów nominowanych w tej walucie, ani też okresu posiadania tych aktywów. -----

7) Aspekty społeczne, etyczne i dotyczące ochrony środowiska. -----

Wszelki udział (który nastąpił w drodze międzynarodowego konsensusu na przestrzeni pięciu ostatnich dekad) w produkcji broni, których użycie pociąga za sobą niewspółmierne cierpienia ludności cywilnej jest zdecydowanie wykluczony w działalności Subfunduszu. Chodzi w szczególności o produkcję min przeciwpiechotnych, bomb i amunicji rozrywającej oraz broni ze zubożonym uranem.-----

8) Obowiązująca strategia.-----

Subfundusz realizuje dwa cele inwestycyjne: spłata 95% początkowej wartości subskrypcyjnej w terminie zapadalności, oraz osiągnięcie ewentualnego zysku w zależności od ewentualnego wzrostu Koszyka 30 akcji przedsiębiorstw o wysokiej renomie (zgodnie z poniższą definicją), które cechuje wysoka kapitalizacja giełdowa oraz niski poziom relacji kurs/zysk. 200% ewentualnego wzrostu ww. Koszyka 30 akcji (=wartość końcowa minus wartość początkowa) podzielona przez wartość początkową) zostanie udostępniona do podziału w terminie zapadalności, w części powyżej 95% początkowej wartości subskrypcyjnej.-----

9) Termin zapadalności: 30 kwietnia 2013 roku.-----

10) Waluta: złoty polski (PLN)-----

11) Wartość początkowa: wartość Koszyka na podstawie średniej notowań akcji z Koszyka za pierwsze dziesięć dni wyceny licząc od 2 kwietnia 2008 r. (włącznie z tym dniem). -----

12) Wartość końcowa: wartość Koszyka na podstawie średniej notowań akcji z Koszyka na ostatni dzień wyceny danego miesiąca za 12 ostatnich miesięcy przed terminem zapadalności, a konkretnie od kwietnia 2012 roku do marca 2013 (włącznie z tymi miesiącami).-----

13) Kurs: w odniesieniu do wszystkich akcji, z wyłączeniem akcji notowanych na giełdzie mediolańskiej, kurs akcji z Koszyka obliczony i przekazany na zamknięciu giełdy przez odpowiedzialny podmiot za giełdę, na której dany

walor jest notowany (lub jego następcę prawnego). Dla akcji notowanych na giełdzie mediolańskiej - kurs referencyjny. -----

14) Dzień wyceny: dla każdej akcji w Koszyku jest to dzień giełdowy na giełdzie, na której akcja jest notowana, przy czym chodzi o najważniejszą giełdę, na której opcje tej akcji są notowane, chyba że względem tej akcji będzie miało miejsce zdarzenie zakłócające funkcjonowanie rynku (zawieszenie lub ograniczenie obrotu tym tytułem) lub wcześniejsze zamknięcie (podmiot odpowiedzialny ogłosiłby w tym dniu zamknięcie rynku wcześniej niż w innych dniach giełdowych). Jeżeli wystąpi zdarzenie zakłócające funkcjonowanie rynku lub dojdzie do wcześniejszego zamknięcia względem określonej akcji z Koszyka wówczas pierwotny dzień wyceny dla tej akcji zastąpiony jest pierwszym kolejnym dniem giełdowym, w którego trakcie nie wystąpiło zdarzenie zakłócające sytuację na rynku oraz nie nastąpiło wcześniejsze zamknięcie giełdy, a który nie jest pierwotnym dniem zamknięcia i nie zastępuje pierwotnego dnia wyceny w związku z wystąpieniem zdarzenia zakłócającego sytuację na rynku lub też wcześniejszego zamknięcia giełdy. Niemniej jeżeli przez wszystkie kolejne osiem dni giełdowych po pierwotnym dniu wyceny miałyby miejsce zdarzenie zakłócające sytuację na rynku lub też doszłoby do wcześniejszego zamknięcia giełdy, (i) ostatni z ośmiu dni giełdowych uznany zostanie za pierwotny dzień wyceny (ii) Sicav obliczy w dobrej wierze, w porozumieniu ze stroną (stronami) o najwyższej wiarygodności, z którymi zawarło kontrakt swap kurs akcji wg notowań rzeczzonego ósmego dnia giełdowego i (iii) Sicav poinformuje uczestników (a) o zaistnieniu nadzwyczajnych okoliczności, (b) zmienionych warunkach ustalania wartości początkowej i/lub wartości końcowej okresu oraz (c) o warunkach dotyczących dystrybucji środków zgodnie z realizowanymi celami inwestycyjnymi. -----

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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 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 100.000 /sto 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. Na rzecz Towarzystwa pobierana była opłata za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości nie wyższej niż 3,00% /trzy procent/ od dokonanej 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 zgodnie 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 dokonana w walucie polskiej.-----
2. Kwota dokonanej wpłaty równa była równa 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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 Towarzystwo pobiera 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 niedokonania pełnej wpłaty w sposób określony w Artykule 22 Statutu, -----

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

2. W przypadkach, określonych w ust. 1, Towarzystwo zobowiązane było do dokonania 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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 nie są notowane na aktywnym rynku. -----

2. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość tytułów uczestnictwa Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 wyznaczoną przez KBC AM N.V. z siedzibą w Brukseli (Belgia). -----

3. Tytuły uczestnictwa Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 przez Fundusz, wartość ta jest wartością godziwą. -----

4. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 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. Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 obciążany będzie następującymi kosztami:-----

1) roczną prowizją tytułem wynagrodzenia za zarządzanie portfelem inwestycyjnym w maksymalnej wysokości 2 /dwa/ złote od każdego tytułu uczestnictwa. Prowizja ta składa się z części zmiennej w wysokości maksymalnej 2 /dwa/ złote za tytuł uczestnictwa rocznie, w tym maksymalnie 0,1 /jedna dziesiąta/ złotego za tytuł uczestnictwa rocznie za zarządzanie ryzykiem; prowizja obliczana jest na bazie półrocznej i wypłacana co miesiąc ostatniego dnia pracy banków w danym miesiącu; prowizja może ulegać zmianom w poszczególnych półroczach w granicach opisanych wyżej w zależności od liczby tytułów uczestnictwa wyemitowanych na początku każdego półrocza,-----

2) wynagrodzeniem za administrację w maksymalnej wysokości 0,1% aktywów netto Subfunduszu w stosunku rocznym. Wynagrodzenie to ustalane jest w oparciu o ostatnią znaną wartość aktywów netto na koniec półrocza,-----

3) wynagrodzeniem depozytariusza w maksymalnej wysokości 0,05% rocznie od aktywów netto Subfunduszu. Prowizja ta płatna jest raz do roku na początku każdego roku kalendarzowego i obliczana jest na podstawie stanu majątku na koniec każdego poprzedzającego roku kalendarzowego,-----

4) podatkiem rocznym w wysokości 0,08% /osiem setnych procenta/ kwot netto zainwestowanych w Belgii na 31 grudnia roku poprzedniego, przy czym kwoty uwzględnione już w podstawie opodatkowania instytucji prowadzących inwestycje bazowe nie są uwzględnione w podstawie opodatkowania;-----

5) pozostałymi kosztami (w tym kosztami wyceny, wynagrodzeniem biegłego rewidenta, członków zarządu oraz ewentualnych administratorów) w wysokości 0,10% /jednej dziesiątej procenta/ aktywów netto Subfunduszu.-----

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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1.-----

5. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 3 nie może być wyższe niż 4 / cztery/ 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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 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 lipca 2008 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. -----

4. Uczestnik składa żądanie wykupienia Certyfikatów w dni robocze od poniedziałku do piątku od 10 do 23 dnia miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym przypada Dzień Wykupu, do godziny 16.00, 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 marca 2013 roku. Żądanie wykupienia składane jest w firmie inwestycyjnej prowadzącej 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. Po złożeniu żądania wykupienia Certyfikatów na jeden z Dni Wykupu firma inwestycyjna niezwłocznie dokonuje ich blokady na rachunku papierów wartościowych. -----

6. Cena wykupu Certyfikatów w jednym z Dni Wykupu równa jest aktualnej Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wykupu, która może być niższa od ich ceny emisyjnej. 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 firmy inwestycyjnej 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 maja 2013 roku.-----

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

4. Świadczenie z tytułu wykupu Certyfikatów w Dniu Zapadalności wypłacane jest przez Fundusz niezwłocznie, nie później jednak niż do dnia 31 maja 2013 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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 Fundusz dąży do osiągnięcia w Dniu Zapadalności stopy zwrotu z inwestycji w Certyfikaty w wysokości obliczonej zgodnie z poniższym wzorem:-----

$$SZ = \text{Max} \{0\%, \text{SUMA}_{(i=1, n)} [W_i * ((Kw_i - Kp_i) / Kp_i)] * P\} - (5\%) \text{-----}$$

Gdzie:-----

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

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

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

Kw_i (Kurs Wykonania) – dla każdej spółki z Koszyka, stanowi średnią arytmetyczną z kursów zamknięcia z ostatniego dnia jej notowania ze wszystkich miesięcy, począwszy od kwietnia 2012 r. do marca 2013 r. (łącznie z tymi miesiącami), z zastrzeżeniem zapisów Art. 12 ust. 3 pkt 14);-----

Kp_i (Kurs Początkowy) – dla każdej spółki z Koszyka, stanowi średnią arytmetyczną z jej kursów zamknięcia z pierwszych 10 sesji giełdowych począwszy od 2 kwietnia 2008 r. (łącznie z tym dniem), z zastrzeżeniem zapisów Art. 12 ust. 3 pkt 14);-----

W_i - waga dla i-tej spółki wchodzącej w skład Koszyka, określona zgodnie z Artykułem 2 pkt. 28), 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 dąży do takiego skonstruowania portfela inwestycyjnego, który zapewnia osiągnięcie ochrony wpłaconego do Funduszu kapitału na poziomie 95% w Dniu Zapadalności. Oznacza to, że w trakcie trwania Funduszu wycena wartości aktywów netto na Certyfikat podlega normalnym zasadom wyceny rynkowej. W związku z powyższym w trakcie trwania Funduszu wycena ta różnić się będzie od wartości emisyjnej Certyfikatów Inwestycyjnych, a w skrajnym przypadku może być od niej nawet niższa. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę to ryzyko przy planowaniu okresu trwania inwestycji. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ale dołoży wszelkich starań do jego realizacji.-----

Artykuł 36 Opłata za wykupienie Certyfikatów

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

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

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

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

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

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

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

Rozdział VII [Obowiązki informacyjne Funduszu]

Artykuł 37 Sposób udostępniania informacji o Funduszu

1. Prospekt Emisyjny 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, pod adresem Oferującego: www.kbcmakler.pl, pod adresem podmiotu przyjmującego zapisy na Certyfikaty: www.kredytbank.pl.-----

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

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

4. Fundusz udostępnia półroczne i roczne sprawozdania finansowe Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 niezwłocznie po ich opublikowaniu przez Subfundusz, nie później jednak niż w terminach określonych w ust. 5.-----

5. Ostatnie opublikowane półroczne i roczne sprawozdanie finansowe Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 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 Horizon Kredyt Bank Global Stocks 1 w sposób określony w ust. 3. -----

8. Na żądanie Uczestnika przesłane pisemnie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres biuro@kbctfi.pl. Towarzystwo ma obowiązek udzielić dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym, a także o aktualnych zmianach i przyrostach w zakresie głównych lokat Funduszu, a także dostarczyć postać drukowaną Prospektu Emisyjnego w miejscu przyjęcia żądania, o ile żądanie zostało złożone w trakcie ważności Prospektu Emisyjnego. Informacja zostanie dostarczona bezpłatnie w sposób i na adres wskazany w żądaniu Uczestnika. -----

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 zawarto z innym bankiem umowy o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu; -----
 - 4) na mocy decyzji zarządu lub walnego zgromadzenia HORIZON zlikwidowany zostanie Subfundusz;-----
 - 5) przed Dniem Zapadalności Funduszu Zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę w sprawie likwidacji Funduszu w związku ze spadkiem Wartości Aktywów Funduszu poniżej kwoty 5.000.000,- /pięć milionów/ złotych.-----
 - 6) podjęto uchwałę w sprawie likwidacji Funduszu przez Radę Inwestorów;-----
 - 7) z przyczyn przewidzianych przepisami prawa dokonywanie lokat w sposób określony w Artykule 4 Statutu w terminie 3 /trzech/ miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji będzie niemożliwe; -----
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) i 6); 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 maja 2013 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 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 sporzadz 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 30 czerwca 2013 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 sporzadz sprawozdanie finansowe Funduszu, które przedstawi do badania podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych Funduszu, zaś jego kopię przekaze Komisji.- -----

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

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

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

Rozdział X [Postanowienia końcowe]

Artykuł 41 Zmiany Statutu

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

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

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

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

3. Z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej, zmiana Statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia zmian. -----

4. 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. -----