

STATUT

KBC PREMIA PLUS II Funduszu Inwestycyjnego

Zamkniętego

ROZDZIAŁ I [Postanowienia ogólne]

Artykuł 1 Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą KBC PREMIA PLUS II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. -----
2. Fundusz może posługiwać się nazwą skróconą „KBC PREMIA PLUS II 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 29 lutego 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 2009 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 PREMIA PLUS II 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 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 dzień roboczy; -----
- 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. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.); -----
- 15) Ustawa - Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.);-----
- 16) Prawo dewizowe - Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. 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. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538, z późn. -----
- 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 PREMIA PLUS II 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) Gwarancja - oświadczenie woli złożone przez KBC Bank w dniu 10 lipca 2008 roku, na mocy którego KBC Bank zagwarantował wszystkim uczestnikom Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1, w tym, z chwilą nabycia tytułów uczestnictwa - Funduszowi, wypłatę w dniu zapadalności Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 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; -----
- 25) Koszyk - poniższa tabela zawiera w kolumnie od lewej do prawej kolejne numery akcji, ich nazwy, kod Bloomberg, giełdę na której są notowane oraz ich początkową wagę w Koszyku:-----

1	ALLIANZ SE-REG	ALV GY Equity	Frankfurt	3,3333%
2	ALTRIA GROUP INC	MO UN Equity	Nowy Jork	3,3333%
3	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	Mediolan	3,3333%
4	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	BBVA SM Equity	Madryt	3,3333%
5	BANCO SANTANDER SA	SAN SM Equity	Madryt	3,3333%
6	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN Equity	Londyn	3,3333%
7	CITIGROUP INC	C UN Equity	Nowy Jork	3,3333%
8	CREDIT SUISSE GROUP-REG	CSGN VX Equity	Virt-x	3,3333%
9	DEUTSCHE POST AG-REG	DPW GY Equity	Frankfurt	3,3333%
10	DIAGEO PLC	DGE LN Equity	Londyn	3,3333%
11	ENI SPA	ENI IM Equity	Mediolan	3,3333%
12	FORTUM OYJ	FUM1V FH Equity	Helsinki	3,3333%
13	FORTIS	FORB BB Equity	Bruksela	3,3333%
14	ING GROEP NV-CVA	INGA NA Equity	Amsterdam	3,3333%
15	INTESA SANPAOLO	ISP IM Equity	Mediolan	3,3333%
16	JPMORGAN CHASE & CO	JPM UN Equity	Nowy Jork	3,3333%
17	KBC GROEP NV	KBC BB Equity	Bruksela	3,3333%
18	KRAFT FOODS INC-A	KFT UN Equity	Nowy Jork	3,3333%
19	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	Nowy Jork	3,3333%
20	NATIONAL GRID PLC	NG/LN Equity	Londyn	3,3333%
21	NESTLE SA-REG	NESN VX Equity	Virt-x	3,3333%
22	NOKIA OYJ	NOK1V FH Equity	Helsinki	3,3333%
23	PFIZER INC	PFE UN Equity	Nowy Jork	3,3333%
24	RWE AG	RWE GY Equity	Frankfurt	3,3333%
25	SIEMENS AG-REG	SIE GY Equity	Frankfurt	3,3333%
26	SUN TRUSTBANKSINC	STI UN Equity	Nowy Jork	3,3333%
27	TELEFONICA SA	TEF SM Equity	Madryt	3,3333%

28	TOTAL	FP FP Equity	Paryż	3,3333%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	Nowy Jork	3,3333%
30	VIVENDI	VIV FP Equity	Paryż	3,3333%

Kryteria wyboru akcji do Koszyka: -----

Akcje mogą należeć do Koszyka wyłącznie, jeżeli są notowane na giełdzie papierów wartościowych, są uwzględnione w głównym indeksie akcji, akcje emitenta cechuje duża kapitalizacja rynkowa oraz niski wskaźnik cena/dochód oraz gdy zarząd *Sicav* zatwierdził włączenie akcji do Koszyka.-----

Zmiany Koszyka w następstwie połączenia, przejęcia, podziału, nacjonalizacji, ogłoszenia upadłości lub dyskwalifikacji. Połączenie lub przejęcie: -----

Jeżeli jeden lub większa liczba emitentów akcji w Koszyku uczestniczy w połączeniu lub przejęciu w czasie trwania Subfunduszu, akcje emitentów, które spełniają kryteria wyboru po przeprowadzeniu takiej transakcji, otrzymają wagę w Koszyku równą sumie wag akcji wszystkich emitentów uczestniczących w tej transakcji. Jeżeli żaden z emitentów uczestniczących w tej transakcji nie spełnia kryteriów wyboru po tej transakcji, podjęte zostaną działania określone w części „Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja” poniżej. Podział: ----
Jeżeli emitent akcji w Koszyku byłby przedmiotem podziału, waga przypisywana danej akcji zostanie podzielona proporcjonalnie pomiędzy akcje wszystkich emitentów wynikające z podziału, które spełniają kryteria wyboru. Jeżeli żaden z emitentów uczestniczących w podziale nie spełnia kryteriów wyboru po tej transakcji, podjęte zostaną działania określone w części „Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja” poniżej. Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja:-----

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

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;-----

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

27) Dzień Wykupu - każdy 10 /dziesiąty/ dzień miesiąca, będący jednocześnie Dniem

Wyceny z zastrzeżeniem, że pierwszym Dniem Wykupu będzie 10 maja 2009 roku. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy dzień roboczy; -----

28) Global 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 obowiązującym w Unii Europejskiej; -----

29) Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 lub Subfundusz -Subfundusz z gwarantowanym kapitałem funduszu inwestycyjnego Global Partners z siedzibą w Luksemburgu. 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;

30) 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; -----

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

32) 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; -----

33) 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; -----

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

35) 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 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 - subfundusz inwestycyjny z gwarantowanym kapitałem funduszu inwestycyjnego Global Partners z siedzibą w Luksemburgu.-----

2. Towarzystwo otrzymało dokument Gwarancji wystawionej w dniu 10 lipca 2008 roku przez KBC Bank, na mocy której KBC Bank nieodwołalnie zagwarantował uczestnikom Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1, w tym Funduszowi - po nabyciu tytułów uczestnictwa Subfunduszu, wypłatę w dniu zapadalności Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 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 obniżenie wartości aktywów Subfunduszu. -----

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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 o wartości emisyjnej 100 /sto/ złotych każdy. -----
3. Z zastrzeżeniem Artykułu 14 ust. 2 i 3 Statutu, Fundusz nie może dokonywać lokat innych niż określone w ust. 2. -----
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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 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 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 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 są zbywalne, a ich wartość może być ustalona nie rzadziej niż w każdym Dniu Wyceny Aktywów Funduszu. -----
2. Cel Subfunduszu Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1. -----
Subfundusz ma dwa cele inwestycyjne (przed odliczeniem opłat i podatków):-----
 - 1) wypłata 100%; równowartość w dniu zapadalności wartości początkowej w dniu

subskrypcji wynoszącej 100 PLN, początkowa cena subskrypcyjna za tytuł uczestnictwa 100 PLN w dniu zapadalności. Cel ten jest formalnie gwarantowany przez KBC Bank, avenue du Port 2, 1080 Bruksela, Belgia. Niniejsza gwarancja kapitału ma zastosowanie do uczestników wyłącznie w dniu zapadalności. -----

2) zapewnienie w dniu zapadalności ewentualnego zysku dzięki inwestycjom w kontrakty swapowe. Poszczególne rodzaje kontraktów swapowych, w które subfundusz może inwestować, wyszczególniono w ust. 3 pkt 2. Cel ten nie jest gwarantowany. -----

3. Polityka inwestycyjna Subfunduszu Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 : -----

1) Dopuszczalne kategorie aktywów: -----

Subfundusz może inwestować w obligacje, obligacje strukturyzowane i inne instrumenty dłużne, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki lub tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego 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 pkt. 7 poniżej.-----

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

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

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

c) 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. -----

d) 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 płatną przez Subfundusz, ryzyko emitenta obligacji lub innego instrumentu dłużnego związane z niedotrzymaniem zobowiązań dotyczących portfela inwestycyjnego Subfunduszu. -----

3) Obligacje i instrumenty dłużne. -----

Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane częściowo w obligacje, obligacje strukturyzowane (np. „papiery wartościowe zabezpieczone aktywami”) i inne instrumenty dłużne emitowane przez spółki i organy publiczne. -----

Średnia ocena niewypłacalności (rating) tych inwestycji będzie odpowiadać „ocenie inwestycyjnej” (a nie „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 (Belgia) lub jedną z jej spółek zależnych. Aktywa bazowe będą spełniać kryteria kwalifikacji ustanowione zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Luksemburgu. Kryteria te są określone w prospekcie tych spółek celowych dostępnym do wglądu na [<http://www.kbc.be/prospectus/spv>]. -----

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

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

- obligacje emitowane przez niektóre z tych spółek celowych charakteryzuje mniejsza płynność niż 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-----

4) Zobowiązania krótkoterminowe. -----

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

5) Pożyczki instrumentów finansowych. -----

Subfundusz może udzielać pożyczek w postaci instrumentów finansowych w granicach ustalonych obowiązującymi przepisami prawa. -----

6) Ochrona aktywów przed wahaniami kursów instrumentów finansowych.-

W celu ochrony aktywów przed wahaniami kursów wymiany i w ramach limitów określonych w statucie Subfundusz może zawierać transakcje dotyczące sprzedaży kontraktów walutowych typu forward a także sprzedaży opcji kupna i zakupu opcji sprzedaży na walutach. Wspomniane transakcje mogą dotyczyć wyłącznie kontraktów będących przedmiotem obrotu na uznanym rynku regulowanym, prawidłowo funkcjonującym i otwartym dla ludności lub będących przedmiotem obrotu przez uznaną instytucję finansową wysokiej jakości specjalizującą się w tego rodzaju transakcjach i działającą na pozagiełdowym rynku opcji. W tym samym celu Subfundusz może również sprzedawać waluty w ramach transakcji terminowych lub je wymieniać w prywatnych transakcjach z instytucjami finansowymi wysokiej jakości specjalizującymi się w takich transakcjach. Cel zabezpieczenia wspomnianych powyżej transakcji sugeruje istnienie bezpośredniego związku pomiędzy tymi transakcjami a zabezpieczanymi aktywami, co oznacza, że transakcje realizowane w określonej walucie nie mogą co do zasady przekroczyć pod względem wolumenu wartości wyceny wszystkich aktywów w tej samej walucie ani okresu posiadania tych aktywów. -----

7) Wybrana strategia. -----

Subfundusz ma dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dąży do zachowania w dniu zapadalności 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie - do wypłaty w Dniu Zapadalności sumy klików za okres referencyjny. Wartość kliku za pierwszy okres referencyjny jest stała i wynosi 10% (przed odliczeniem podatków). Za następne okresy referencyjne, począwszy od drugiego okresu referencyjnego, zmienna wartość kliku jest określana w zależności od ewentualnego wzrostu wartości koszyka 30 akcji spółek wysokiej jakości, które charakteryzuje wysoka kapitalizacja rynkowa oraz niski wskaźnik ceny do dochodu (określony poniżej), obliczonego w ramach struktury „Fix Upside Click” określonej poniżej. Ewentualny wzrost wartości Koszyka akcji za okres referencyjny ((wartość końcowa koszyka za okres referencyjny pomniejszona o wartość początkową Koszyka) podzielona przez wartość początkową Koszyka) jest określany dla każdego okresu referencyjnego, a suma tych klików zostanie wypłacona w 100% w dniu zapadalności, z uwzględnieniem metody wyliczenia

określonej w części „wartość końcowa akcji za okres referencyjny” przy określaniu wartości końcowej akcji. Nie uwzględnia się ewentualnych spadków wartości Koszyka. Minimalna wartość kliku dla każdego okresu referencyjnego wynosi 0%. -----

8) Termin zapadalności: 30 stycznia 2012 r. -----

9) Waluta: złoty polski (PLN). -----

10) Wartość początkowa akcji: -----

Dla każdej akcji w Koszyku średnia wartości z pierwszych pięciu dni wyceny począwszy od dnia 7 stycznia 2009 r. (łącznie z tym dniem). -----

11) Wartość końcowa akcji za okres referencyjny: -----

- Scenariusz 1: jeżeli wartość końcowa akcji za okres referencyjny jest większa od wartości początkowej danej akcji (niezależnie od wielkości, o jaką wartość końcowa akcji za okres referencyjny przekracza wartość początkową akcji), wówczas uwzględniany jest wzrost wynoszący 9% w porównaniu do wartości początkowej akcji za dany okres referencyjny. -----

- Scenariusz 2: jeżeli wartość końcowa akcji za okres referencyjny jest niższa od lub równa wartości początkowej danej akcji, wówczas uwzględniana jest wartość końcowa akcji dla danego okresu referencyjnego. -----

12) Wartość początkowa Koszyka: -----

Średnia ważona wartości początkowych akcji uwzględniona w Koszyku. -----

13) Wartość końcowa Koszyka za okres referencyjny: -----

Średnia ważona wartości końcowych akcji uwzględnionych w Koszyku za dany okres referencyjny. -----

14) Wartość (kurs): -----

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

15) Dzień wyceny: -----

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

pierwotnym dniem wyceny lub dniem zastępującym pierwotny dzień wyceny ze względu na zdarzenie zakłócające rynek lub wcześniejsze zamknięcie. -----

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

16) Okresy referencyjne:-----

okres referencyjny/-	stały zysk kapitałowy dla okresu referencyjnego (wypłacany w dniu zapadalności Subfunduszu)-/-
-----------------------------	---

1) styczeń 2009 r. - grudzień 2009 r. AA%/-

okres referencyjny/-	wartość końcowa za okres referencyjny/-
2 styczeń 2010 r. - grudzień 2010 r.	Dla każdej akcji w Koszyku średnia wartości akcji z pierwszych pięciu dni wyceny w styczniu 2011 r.
3) styczeń 2011 r. - grudzień 2011 r.	Dla każdej akcji w Koszyku średnia wartości akcji z pierwszych pięciu dni wyceny w styczniu 2012 r.

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

1. Fundusz może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych pożyczki i kredyty w łącznej wysokości nie przekraczającej 75% /siedemdziesiąt pięć procent/ wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu. -----
2. Fundusz nie może udzielać pożyczek pieniężnych. -----
3. Fundusz nie może udzielać poręczeń ani gwarancji.-----
4. Fundusz nie może ustanawiać żadnych obciążeń na swoich Aktywach, w tym emitować obligacji. -----

Artykuł 14 Zasady dywersyfikacji lokat

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 poniżej inwestycje Funduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 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 40.000 /czterdzieści 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 została pobrana 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 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

Wpłaty 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 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 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 nie są notowane na aktywnym rynku. -----
2. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość tytułów uczestnictwa Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 wyznaczoną przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę, świadczącą tego rodzaju usługi. Instytucją tą jest European Fund Administration SA (EFA) z siedzibą w Luksemburgu, PO Box 1725, 2 Rue d'Alsace, L-1017 Luxembourg. -----
3. Tytuły uczestnictwa Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 przez Fundusz, wartość ta jest wartością godziwą. -----
4. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 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. Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 obciążany będzie następującymi kosztami: -----
 - 1) półroczną prowizją w maksymalnej wysokości 1 /jeden/ złoty od każdego tytułu uczestnictwa znajdującego się w obrocie z tytułu zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu oraz maksymalnie 0,1% rocznie od aktywów netto Subfunduszu z tytułu zarządzania ryzykiem;-----
 - 2) wynagrodzeniem administratora w maksymalnej wysokości 0,0495% rocznie od aktywów netto Subfunduszu;-----
 - 3) wynagrodzeniem depozytariusza w maksymalnej wysokości 0,0405% rocznie od aktywów netto Subfunduszu;-----
 - 4) podatkiem rocznym w wysokości 0,05% od aktywów netto;-----
 - 5) pozostałymi kosztami (w tym wynagrodzeniem biegłego rewidenta i członków zarządu). -----
2. Z opłaty, o której mowa w ust. 1 pkt. 1) powyżej, Fundusz, jako znaczący klient, otrzymywał będzie dodatkowe dochody, które 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 Global

Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 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 [Wykupywanie 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 maja 2009 roku. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy dzień roboczy. -----

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

4. Uczestnik składa żądanie wykupienia Certyfikatów w dni robocze od poniedziałku do piątku od 10 do 23 dnia miesiąca poprzedzającego miesiąc, w

kórym 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 grudnia 2011 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 lutego 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 29 lutego 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1 Fundusz dąży do osiągnięcia w Dniu Zapadalności stopy zwrotu z inwestycji w Certyfikaty w wysokości obliczonej zgodnie z poniższym wzorem: -----

$$SZ = \text{SUMA}_{i=1, 3} \text{OSZ}_t \text{ -----}$$

Gdzie: -----

SZ – stopa zwrotu z inwestycji w Certyfikaty, wyrażona w procentach;-----

OSZ_t – okresowa stopa zwrotu określona procentowo, odpowiadająca danemu okresowi obliczeniowemu, -----

OSZ_t(t=1) – okresowa stopa zwrotu z pierwszego okresu obliczeniowego (styczeń 2009 r. – grudzień 2009 r.) stanowiąca stałą premię. Wysokość premii została podana do publicznej wiadomości w dniu rozpoczęcia subskrypcji w sposób określony w Artykule 37 ust. 2 i 3, -----

OSZ_t(t=2, 3) - okresowa stopa zwrotu z drugiego (styczeń 2010 r. – grudzień 2010 r.) i trzeciego (styczeń 2011 r. – grudzień 2011 r.) okresu obliczeniowego obliczana zgodnie ze wzorem: -----

$$\text{OSZ}_t(t=2, 3) = \text{Max} \{0\%; \text{SUMA}_{i=1, n} (W_i * \text{ZP}_{i,t})\} \text{ -----}$$

Max – oznacza wyższą z wartości wskazanych w nawiasie {}, tj. 0% lub $\text{SUMA}_{i=1, n} (W_i * \text{ZP}_{i,t})$, -----

W_i - waga i-tej spółki wchodzącej w skład Koszyka, określona zgodnie z Art. 2 pkt 25), gdzie jednocześnie spełnione są poniższe warunki: -----

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

2) $\text{SUMA}_{i=1, n} W_i = 1$.-----

n - liczba spółek wchodzących w skład Koszyka, -----

$\text{ZP}_{i,t}$ – zmiana procentowa wartości i-tej spółki w Koszyku na koniec okresu obliczeniowego t (t=2,3), obliczana zgodnie z następującymi zasadami: -----

1) jeżeli $\text{KK}_{i,t}$ jest większy od KP_i wówczas $\text{ZP}_{i,t}$ jest równa W , -----

2) jeżeli $\text{KK}_{i,t}$ jest równy lub niższy od KP_i wówczas $\text{ZP}_{i,t} = \text{KK}_{i,t} / \text{KP}_{i-1}$, gdzie: -----

$\text{KK}_{i,t}$ – kurs końcowy i-tej spółki na koniec okresu obliczeniowego t (t=2,3), stanowiący: ---

- dla drugiego okresu obliczeniowego średnią arytmetyczną cen zamknięcia akcji i-tej spółki w Koszyku z pierwszych pięciu sesji giełdowych w styczniu 2011 r., z zastrzeżeniem Art. 12 ust. 3, pkt 15), -----

- dla trzeciego okresu obliczeniowego średnią arytmetyczną cen zamknięcia akcji i-tej spółki w Koszyku z pierwszych pięciu sesji giełdowych w styczniu 2012 r., z zastrzeżeniem Art. 12 ust. 3, pkt 15), -----

KP_i – kurs początkowy i-tej spółki, stanowiący średnią arytmetyczną cen zamknięcia akcji i-tej spółki w Koszyku z pierwszych pięciu sesji giełdowych począwszy od dnia 7 stycznia 2009 r. (łącznie z tym dniem), z zastrzeżeniem Art. 12 ust. 3, pkt 15); -----

W – stała wartość, którą przyjmuje się do obliczenia stopy zwrotu z inwestycji w Certyfikaty jako zmianę kursu każdej akcji wchodzącej w skład Koszyka, dla której kurs końcowy będzie wyższy od kursu początkowego. Jej wysokość została podana do publicznej wiadomości nie później niż w dniu rozpoczęcia subskrypcji, w sposób określony w Artykule 37 ust. 2 i 3. -----

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

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

Artykuł 36 Opłata za wykupienie Certyfikatów

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

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

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

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

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

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

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

Rozdział VII [Obowiązki informacyjne Funduszu]

Artykuł 37 Sposób udostępniania informacji o Funduszu

1. Prospekt Emisyjny 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, 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 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 Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 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 Global Partners poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl.-----
8. Na żądanie Uczestnika przesłane pisemnie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres biuro@kbctfi.pl. Towarzystwo ma obowiązek udzielić dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym, a także o aktualnych zmianach i przyrostach w zakresie głównych lokat Funduszu, a także dostarczyć postać drukowaną Prospektu Emisyjnego w miejscu przyjęcia żądania, o ile żądanie zostało złożone w trakcie ważności Prospektu Emisyjnego. Informacja zostanie dostarczona bezpłatnie w sposób i na adres wskazany w żądaniu Uczestnika.-----
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) 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 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 Global Partners zlikwidowany zostanie Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1. -----
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), 5) i 7); -----
 - 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 29 lutego 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 ogłoszenie o otwarciu likwidacji Funduszu, w którym wezwie wierzycieli, których roszczenia nie wynikają z tytułu uczestnictwa w Funduszu, do zgłaszania likwidatorowi roszczeń w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia. -----
5. Likwidator zgłosi niezwłocznie do rejestru funduszy inwestycyjnych otwarcie likwidacji i dane likwidatora.-----
6. Depozytariusz, przekaże likwidatorowi wszelkie dokumenty i nośniki informacji dotyczące działalności Funduszu w terminie 14 dni od dnia otwarcia likwidacji Funduszu. -----
7. Niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów i nośników informacji, o których mowa w ust. 6, likwidator sporządzi sprawozdanie finansowe na dzień otwarcia likwidacji, które przedstawi do badania podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych Funduszu, a także przekaże 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 przekaże Komisji zbadane sprawozdanie wraz z opinią i raportem z badania. -----
9. W terminie 14 dni od daty otwarcia likwidacji Funduszu likwidator sporządzi i przekaże 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 marca 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 Zmiany Statutu

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

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

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

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

3. Z zastrzeżeniem 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. 1 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.--