

STATUT
KBC PREMIA PLUS Funduszu Inwestycyjnego
Zamkniętego

ROZDZIAŁ I [Postanowienia ogólne]

Artykuł 1 Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą KBC PREMIA PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.-----
2. Fundusz może posługiwać się nazwą skróconą „KBC PREMIA PLUS 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 30 listopada 2011 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 PREMIA PLUS 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 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. 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 PREMIA PLUS 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 27 maja 2008 roku, na mocy którego KBC Bank zagwarantował wszystkim uczestnikom Global Partners Kredyt Bank Fix Upside Click 1, w tym, z chwilą nabycia tytułów uczestnictwa - Funduszowi, wypłatę w dniu zapadalności Global Partners Kredyt Bank 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 i giełdę na której są notowane:-----

1	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	BBVA SM Equity	MADRID	3.333%
2	BANCO SANTANDER SA	SAN SM Equity	MADRID	3.333%
3	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GR Equity	FRANKFURT	3.333%
4	BNP PARIBAS	BNP FP Equity	PARIS	3.333%
5	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN Equity	LONDON	3.333%
6	CARREFOUR SA	CA FP Equity	PARIS	3.333%
7	CREDIT SUISSE GROUP-REG	CSGN VX Equity	VIRT-X	3.333%
8	DAIMLER AG	DAI GR Equity	FRANKFURT	3.333%
9	E.ON AG	EOA GR Equity	FRANKFURT	3.333%
10	ENI SPA	ENI IM Equity	MILAN	3.333%
11	FORTIS	FORB BB Equity	BRUSSELS	3.333%
12	INDITEX	ITX SM Equity	MADRID	3.333%
13	INTESA SANPAOLO	ISP IM Equity	MILAN	3.333%
14	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	AMSTERDAM	3.333%
15	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GR Equity	FRANKFURT	3.333%
16	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON	3.333%
17	NESTLE SA-REG	NESN VX Equity	VIRT-X	3.333%
18	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX Equity	VIRT-X	3.333%
19	PEUGEOT SA	UG FP Equity	PARIS	3.333%
20	PHILIPS ELECTRONICS NV	PHIA NA Equity	AMSTERDAM	3.333%
21	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX Equity	VIRT-X	3.333%
22	RWE AG	RWE GR Equity	FRANKFURT	3.333%
23	SAP AG	SAP GR Equity	FRANKFURT	3.333%
24	SUEZ SA	SZE FP Equity	PARIS	3.333%
25	TELEFONICA SA	TEF SM Equity	MADRID	3.333%
26	TELENOR ASA	TEL NO Equity	OSLO	3.333%
27	TNT NV	TNT NA Equity	AMSTERDAM	3.333%
28	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS	3.333%
29	VINCI SA	DG FP Equity	PARIS	3.333%
30	ZURICH FINANCIAL SERVICE-REG	ZURN VX Equity	VIRT-X	3.333%

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 wystarczająco duża kapitalizacja rynkowa oraz wystarczająco 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.-----

Sposób obliczania stopy zwrotu z Koszyka określa Artykuł 35; -----

26) Dzień Zapadalności Funduszu – 10 listopada 2011 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 lutego 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 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) OPCVM - organizacje wspólnego inwestowania dopuszczone zgodnie z dyrektywą Rady Unii Europejskiej nr 85/611/CEE (UCITS);-----

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 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 27 maja 2008 roku przez KBC Bank, na mocy której KBC Bank nieodwołalnie zagwarantował uczestnikom Global Partners Kredyt Bank Fix Upside Click 1, w tym Funduszowi - po nabyciu tytułów uczestnictwa Subfunduszu, wypłatę w dniu zapadalności Global Partners Kredyt Bank 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 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 Fix Upside Click 1 o wartości emisyjnej 100 /sto/ złotych każdy. Przewidywanym terminem subskrypcji Global Partners Kredyt Bank Fix Upside Click 1 jest 25 – 30 września 2008 r. Termin ten może ulec zmianie w przypadku zmiany terminu przyjmowania zapisów na Certyfikaty lub nie zarejestrowania Funduszu przez sąd rejestrowy do dnia 24 września 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 luksemburskiego tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners Kredyt Bank 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, a w przypadku Uczestników nie będących osobami fizycznymi - przez osoby uprawnione do reprezentacji Uczestnika Funduszu.-----

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 osiąganym 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 Fix Upside Click 1. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners Kredyt Bank 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 Fix Upside Click 1.-----
Głównym celem Subfunduszu jest generowanie możliwie największego zysku dla uczestników poprzez inwestowanie w zbywalne papiery wartościowe i aktywa płynne, z których dochód posłuży zawarciu kontraktów swapowych w ramach limitów określonych przez przepisy prawa, z drugą stroną lub stronami o wysokiej wiarygodności, w granicach wynikających z przepisów prawa, z zachowaniem 100% ochrony wpłaconego kapitału - kwoty odpowiadającej w terminie zapadalności (przed potrąceniem kosztów i opłat), początkowej wartości subskrypcyjnej w wysokości 100 PLN. Cel utrzymania początkowej wartości subskrypcji w terminie zapadalności jest przedmiotem gwarancji formalnej udzielonej akcjonariuszom Global Partners Kredyt Bank Fix Upside Click 1.-----

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

1) Dopuszczalne kategorie aktywów: -----
Subfundusz może inwestować w papiery wartościowe, 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 na instrumentach pochodnych:-----
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 najskuteczniejszych transakcji.-----

b) Aby osiągnąć cele inwestycyjne SICAV zawiera kontrakty swapowe w ramach limitów określonych przepisami prawa z drugą stroną lub stronami wysokiej jakości. W ramach tych transakcji Subfundusz zobowiązuje się przenosić część przyszłych dochodów z dokonywanych inwestycji na drugą stronę (drugie strony) w czasie trwania Subfunduszu. W zamian druga strona (drugie strony) zobowiązuje się (zobowiązują się) zapewnić zysk określony w pkt. 7 poniżej.-----

c) Subfundusz może zawierać kontrakty, które stanowią finansowe instrumenty pochodne i wiążą się z ryzykiem kredytowym. Wspomniane ryzyko kredytowe będzie podejmowane w odniesieniu do stron, których wiarygodność kredytowa jest równa wiarygodności kredytowej stron, wobec których subfundusz podejmuje bezpośrednio ryzyko kredytowe. Subfundusz może wykorzystywać kredytowe instrumenty pochodne po zatwierdzeniu przez CSSF programu działalności.-----

3) Obligacje i dłużne papiery wartościowe.-----
Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane częściowo w obligacje i dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki i rządy. Średni rating tych inwestycji będzie odpowiadał ocenie inwestycyjnej (a nie spekulacyjnej). Przy wyborze obligacji i instrumentów dłużnych bierze się pod uwagę wszystkie terminy zapadalności. -----

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) Obowiązująca strategia.-----

Subfundusz ma dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dąży do zachowania w dniu zapadalności Subfunduszu 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie dąży [do uzyskania] ewentualnej wartości nadwyżki uzależnionej od ewentualnego wzrostu Koszyka. Wartość nadwyżki za pierwszy okres referencyjny jest stała i wynosi AA% (przed odliczeniem podatków). Za następne okresy referencyjne, począwszy od drugiego okresu referencyjnego, zmienna wartość nadwyżki jest określana w zależności od ewentualnego wzrostu wartości Koszyka akcji 30 spółek wysokiej jakości, które charakteryzuje wysoka kapitalizacja rynkowa oraz niski wskaźnik ceny do dochodu, obliczonego w ramach *struktury „Fix Upside Cliquet”* o poniższej charakterystyce: ewentualny wzrost wartości Koszyka akcji za okres referencyjny (*(wartość końcowa Koszyka za okres referencyjny pomniejszona o wartość początkową) podzielona przez wartość początkową*) jest określany dla każdego okresu referencyjnego, a suma tych wzrostów jest wypłacana 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 nadwyżki dla każdego okresu referencyjnego wynosi BB%.-----

8) Termin zapadalności: 31 października 2011 roku. -----

9) Waluta: złoty polski (PLN) -----

10) Wartość początkowa akcji: -----

średnia cena zamknięcia każdej akcji w Koszyku w pierwszych pięciu dniach wyceny, począwszy od 7 października 2008 r. (włącznie 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 XX% 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.-----

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

średnia ważona wartości końcowych akcji za dany okres referencyjny.-----

14) Wartość (kurs):-----

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

15) Dzień wyceny:-----

Dla każdej akcji w Koszyku jest to dzień sesji zarówno na rynku akcji, na którym notowana jest akcja, jak i na głównej giełdzie opcji, na której opcje na tę akcję są notowane, 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 akcji 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) 10/2008 - 09/2009-/-	AA%-/-

Okres referencyjny-/-	wartość końcowa za okres referencyjny-/-
2) 10/2009 - 09/2010-/-	Dla każdej akcji w koszyku średnia wartości akcji z pierwszych pięciu dni wyceny października 2010 r.-/-
3) 10/2010 - 09/2011-/-	Dla każdej akcji w koszyku średnia wartości akcji z pierwszych pięciu dni wyceny października 2011 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 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. -----

4. Fundusz może zawierać z Depozytariuszem umowy rachunków rozliczeniowych oraz umowy rachunków lokat terminowych (w tym lokat typu „overnight”), pod warunkiem, że nie narusza to ustawowych ograniczeń w zakresie utrzymywania depozytów w jednym banku oraz jeżeli zawarcia powyższych umów wymaga interes Uczestników Funduszu, a ich zawarcie nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.-----

5. Oprocentowanie lokaty terminowej, o której mowa w ust. 4 powyżej, musi być oparte na warunkach rynkowych. -----

6. Z uwagi na Dni Wykupu przypadające w każdym 10 /dziesiątym/ dniu miesiąca będące jednocześnie Dniami Wyceny, lokaty, o których mowa w ust. 4, dokonywane mogą być na okres nie dłuższy niż 1 /jeden/ miesiąc. -----

ROZDZIAŁ III [Wpłaty do Funduszu. Termin i warunki dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne]

Artykuł 15 Wpłaty do Funduszu

Wpłaty do Funduszu zbierane są w drodze zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne w ramach oferty publicznej.-----

Artykuł 16 Emisja Certyfikatów, opłaty za wydanie Certyfikatów

1. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne będzie 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 wynosi 100,- /sto/ złotych i jest ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Certyfikatów objętych zapisami.-----

3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne może obejmować nie mniej niż 10 /dziesięć/ i nie więcej niż 10.000.000 /dziesięć milionów/ Certyfikatów. Zapis, który złożony zostanie na mniejszą od minimalnej liczbę Certyfikatów traktowany będzie jako nieważny. Zapis złożony na większą niż maksymalną liczbę Certyfikatów traktowany będzie jak zapis złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów. -----

4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 4.000.000,- /cztery miliony/ złotych oraz wyższa niż 1.000.000.000,- /jeden miliard/ złotych. -----

5. Na rzecz Towarzystwa pobierana jest opłata za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości nie wyższej niż 3,00% /trzy procent/ od dokonanej wpłaty na Certyfikaty. Opłata ta ustalona i pobrana zostanie przez każdy z podmiotów przyjmujących zapisy na Certyfikaty Funduszu. Skala i wysokość stawek opłaty za wydanie Certyfikatów oraz zastosowane kryteria jej zróżnicowania będą udostępnione do publicznej wiadomości w terminie publikacji Prospektu Emisyjnego.

6. Fundusz zobowiązuje się do podjęcia wszystkich niezbędnych działań w celu dopuszczenia Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW. Nie później niż w ciągu 7 /siedmiu/ dni od dnia wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych Fundusz złoży wniosek o dopuszczenie Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na GPW.-----

7. W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na GPW, obrót nimi może być prowadzony w Alternatywnym Systemie Obrotu. -----

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

1. Otwarcie subskrypcji oraz rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne rozpocznie się w terminie określonym przez Towarzystwo, jednak nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu. -----

2. Termin przyjmowania zapisów będzie nie dłuższy niż 2 /dwa/ miesiące. Nie później niż w dniu udostępnienia do publicznej wiadomości treści Prospektu Emisyjnego, Towarzystwo poda do publicznej wiadomości w sposób określony w Artykule 37 ust. 2 i 3 Statutu datę rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów, ustalone zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Artykule. -----

3. Przyjmowanie zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, zostanie zakończone z upływem wcześniejszego z terminów: -----

1) z upływem dnia, w którym nastąpiło przyjęcie ważnych zapisów na maksymalną liczbę 10.000.000 /dziesięć milionów/ oferowanych Certyfikatów Inwestycyjnych; -----

2) z upływem terminu zakończenia przyjmowania zapisów, określonego zgodnie z postanowieniami ust. 2. -----

4. Subskrypcja zostaje zamknięta z upływem terminu zakończenia przyjmowania zapisów. -----

5. Towarzystwo może zmienić terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne. Informacja o zmianie, z zastrzeżeniem ust. 6, przekazana zostanie niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 /dwudziestu czterech/ godzin, KNF w formie aneksu do Prospektu Emisyjnego wraz z wnioskiem o jego zatwierdzenie. Zatwierdzony przez KNF aneks do Prospektu Emisyjnego niezwłocznie zostanie podany do publicznej wiadomości, w sposób określony w Artykule 37 ust. 1, nie później jednak niż w przeciągu 24 godzin od dnia otrzymania decyzji o zatwierdzeniu aneksu do Prospektu Emisyjnego.-----

6. Zmiana terminu otwarcia subskrypcji oraz terminu rozpoczęcia przyjmowania zapisów, przed udostępnieniem Prospektu Emisyjnego, w sposób określony w Artykule 37 ust. 1 Statutu, następuje poprzez wprowadzenie do Prospektu Emisyjnego zmian w tym zakresie, tj. z wyłączeniem obowiązku jej wprowadzania w formie aneksu do prospektu wraz z wnioskiem o jego zatwierdzenie. Zaktualizowany w powyższym zakresie Prospekt Emisyjny zostanie udostępniony w sposób określony w Artykule 37 ust. 1 Statutu, nie później niż w wyznaczonym ponownie dniu rozpoczęcia subskrypcji Certyfikatów.-----

Artykuł 20 Warunki dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne

1. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne mogą być dokonywane wyłącznie poprzez wpłaty pieniężne.-----

2. Zapisy i wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klientów. -----

3. Lista Punktów Obsługi Klientów zostanie podana do wiadomości publicznej wraz z Prospektem Emisyjnym.-----

4. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne powinna złożyć w Punkcie Obsługi Klienta wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu zawierający w szczególności: -----

1) imię i nazwisko osoby fizycznej lub nazwę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, -----

2) adres zamieszkania osoby fizycznej lub siedzibę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, -----

3) adres korespondencyjny, -----

4) w przypadku rezydentów: numer PESEL, serię i numer dowodu osobistego lub paszportu w odniesieniu do osób fizycznych albo numer REGON w odniesieniu

do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, -----

5) w przypadku nierezydentów: numer paszportu w odniesieniu do osób fizycznych albo numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, -----

6) liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych objętych zapisem, -----

7) kwotę wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, -----

8) określenie sposobu płatności, -----

9) określenie sposobu zwrotu wpłaconej kwoty, w szczególności w przypadku niedojścia emisji do skutku lub zwrotu ewentualnych nadpłat na Certyfikaty Inwestycyjne, -----

10) nazwę firmy inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych i numer rachunku papierów wartościowych osoby zapisującej się na Certyfikaty Inwestycyjne, w przypadku składania „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych” -- -----

oraz oświadczenie tej osoby, w którym stwierdza że: -----

a) zapoznała się z treścią Prospektu Emisyjnego oraz zaakceptowała treść Statutu Funduszu i warunki przyjmowania zapisów, -----

b) wyraża zgodę na przydzielenie jej mniejszej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, niż objęta zapisami lub nie przydzielenie ich wcale stosownie do zasad przydziału określonych w Artykule 25 i Artykule 26 Statutu oraz w Prospekcie Emisyjnym, -----

c) w przypadku złożenia „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów” potwierdza poprawność danych w niej zawartych, zobowiązuje się do poinformowania Punktu Obsługi Klientów o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego rachunku papierów wartościowych oraz stwierdza nieodwołalność decyzji, -----

d) wyraża zgodę na przetwarzanie swoich danych osobowych w zakresie niezbędnym do prowadzenia ewidencji osób, które złożyły zapisy i dokonały wpłat na Certyfikaty, realizacji praw związanych z posiadaniem Certyfikatów, wykonywania przez Fundusz obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów prawa i Statutu, dokonania rozliczeń pomiędzy Funduszem, Oferującym, podmiotem prowadzącym Rejestr Sponsora Emisji i firmami inwestycyjnymi przyjmującymi zapisy oraz prowadzącymi rachunki papierów wartościowych. Administratorami

danych osobowych są Fundusz, Oferujący, podmiot prowadzący Rejestr Sponsora Emisji, firma inwestycyjna prowadząca rachunek papierów wartościowych w przypadku złożenia dyspozycji, o której mowa w ust. 4 pkt 10, a także firmy inwestycyjne przyjmujące zapisy na Certyfikaty. Uczestnik posiada prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz prawo ich poprawiania. -----

5. Osoba dokonująca zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne powinna okazać w miejscu przyjmowania zapisów: -----

1) dokument tożsamości: dowód osobisty lub paszport – osoby fizyczne;-----

2) aktualny wypis z właściwego rejestru, zaświadczenia o nadaniu nr REGON i NIP – osoby prawne; -----

3) akt zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub inny dokument, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej.-----

6. Małżonkowie mogą składać wspólne zapisy na Certyfikaty, oświadczając o znajomości zasad dotyczących zarządu majątkiem wspólnym, określonych w przepisach ustawy z dnia 25 lutego 1964 roku Kodeks rodzinny i opiekuńczy (Dz. U. Nr 9, poz. 59 z późn. zm.) w szczególności o zasadach dokonywania sprzeciwu wobec czynności zarządu majątkiem wspólnym zamierzonej przez drugiego małżonka oraz skutkach niezłożenia sprzeciwu w sposób przewidziany w przepisach ustawy Kodeks rodzinny i opiekuńczy.-----

Ponadto małżonkowie zobowiązani są do: -----

1) wskazania wspólnego adresu, na który przesyłana będzie korespondencja, -

2) zawiadomienia Funduszu o ustaniu wspólności majątkowej, złożone w formie pisemnej w siedzibie Funduszu, Towarzystwa lub za pośrednictwem Punktu Obsługi Klienta. -----

7. Osoby dokonujące zapisu w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, z zastrzeżeniem ust. 8 poniżej, obowiązane są przedstawić w miejscu przyjmowania zapisów właściwe dokumenty zaświadczające o ich uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów oraz dokumenty, o których mowa w ust. 5 pkt 1). W miejscu przyjmowania zapisów pozostaje oryginał lub kopia odpisu (wypisu) z właściwego rejestru lub oryginał albo kopia innego dokumentu urzędowego, zawierającego podstawowe dane o osobie zapisującej się, z którego wynika jej status prawny oraz sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji. -----

8. Inwestorzy będący osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej posiadający rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych w Kredyt Banku S.A. lub rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny w KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce mogą zostać zwolnieni z obowiązku przedkładania dokumentów, o których mowa w ust. 7 za wyjątkiem okazania dowodów tożsamości, o ile wskażą numer posiadanego rachunku bankowego lub rachunku papierów wartościowych i na podstawie dokumentacji dołączonej do tych rachunków pracownik przyjmując zapis jest w stanie dokonać weryfikacji uprawnień tych osób do reprezentowania tych podmiotów i do złożenia zapisu. -----

9. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, ponosi osoba zapisująca się. -----

10. Dla ważności zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne wymagane jest złożenie właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu w Punkcie Obsługi Klientów oraz dokonanie wpłaty zgodnie z zasadami opisanymi w Artykułach 22-23 Statutu. -----

11. Zapis na Certyfikaty inwestycyjne jest bezwarunkowy, nieodwoalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń, za wyjątkiem sytuacji opisanej w ust. 14 poniżej. Zapis i przydział Certyfikatów staje się bezskuteczny z mocy prawa w przypadku:-----

1) odmowy wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych przez sąd rejestrowy;-----

2) cofnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu przez KNF przed datą rejestracji Funduszu;-----

3) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu jeżeli: -----

a) w określonym w Statucie terminie subskrypcji Certyfikatów Towarzystwo nie zebrało wpłat na minimalną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych będących przedmiotem emisji,-----

b) przed upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu, Towarzystwo nie złoży wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.-----

12. Osoba dokonująca zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne może złożyć jednocześnie nieodwoalną „Dyspozycję przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”,

która umożliwi przeniesienie na wskazany przez Uczestnika jego rachunek papierów wartościowych wszystkich przydzielonych przez Towarzystwo Certyfikatów.-----

13. Niezwłocznie po zarejestrowaniu Funduszu przez sąd rejestrowy Fundusz wydaje Certyfikaty Inwestycyjne, które zostaną zaewidencjonowane w Rejestrze Sponsora Emisji bądź na rachunku papierów wartościowych wskazanym przez Uczestnika w „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”, o której mowa w ust. 12.-----

14. W przypadku podania do publicznej wiadomości przez Fundusz w trakcie trwania subskrypcji informacji o zdarzeniu, które mogłoby w sposób znaczący wpłynąć na ocenę oferowanego Certyfikatu, osoba która złożyła zapis przed przekazaniem tej informacji do publicznej wiadomości, ma prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania tej informacji do publicznej wiadomości poprzez oświadczenie na piśmie złożone Oferującemu. -----

Artykuł 21 Pełnomocnictwo

1. Czynności związane z dokonywaniem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne mogą być wykonywane osobiście lub przez pełnomocnika. Do czynności tych należy w szczególności: -----

1) złożenie zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne;-----

2) wskazanie sposobu odbioru wpłaty w przypadku nie przydzielenia Certyfikatów Inwestycyjnych; -----

Ponadto osoba nabywająca Certyfikaty może umocować pełnomocnika do:-----

3) złożenia „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”; -----

2. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.-----

3. Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.-----

4. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie bądź złożonym w obecności pracownika Punktu Obsługi Klientów. -----

5. Pełnomocnictwo winno zawierać następujące dane dotyczące Pełnomocnika i mocodawcy: -----

1) dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, numer dowodu osobistego i numer PESEL bądź numer paszportu;-----

2) dla rezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: firmę, siedzibę i adres, oznaczenie właściwego rejestru i numer, pod którym podmiot jest zarejestrowany, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu, numer REGON; -----

3) dla nierezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: nazwę, adres, numer lub oznaczenie rejestru lub jego odpowiednika dla podmiotów zagranicznych, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu chyba, że Oferujący, w oparciu o obowiązującą u niego procedurę działania przez pełnomocnika, zaakceptuje pełnomocnictwo zawierające inne lub tylko niektóre ze wskazanych powyżej danych. -----

6. Oprócz pełnomocnictwa osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić następujące dokumenty:-----

1) dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna);-----

2) wyciąg z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (osoba prawna). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski; -----

3) wyciąg z właściwego dla siedziby osoby nabywającej Certyfikaty Inwestycyjne rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o niej, z którego wynika jej status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji. W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski. -----

7. Powyższe zasady dotyczące udzielania pełnomocnictwa nie dotyczą pełnomocnictw udzielonych osobom prowadzącym działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie przez ich

klientów, poza pełnomocnictwem do reprezentowania tych podmiotów. W tym przypadku należy przedstawić oświadczenie, że zapis jest składany na podstawie umowy o zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. Zapis może zostać złożony w formie zbiorczej na łączną liczbę Certyfikatów, będącą sumą liczby Certyfikatów zamawianych dla poszczególnych klientów pod warunkiem dołączenia do niego listy klientów wraz z informacjami wymaganymi do złożenia prawidłowego zapisu. Do zapisu powinny być dołączone dokumenty, o których mowa w Artykule 20 ust. 7 Statutu.-----

8. Pełnomocnictwo udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, stanowią inaczej.-----

9. Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski chyba, że Oferujący, w oparciu o obowiązującą u niego procedurę działania, zaakceptuje oryginalne pełnomocnictwo w języku obcym.-----

10. Wyciąg z rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku i osobie nabywającej Certyfikaty, z którego wynika ich status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji i dokument pełnomocnictwa lub ich kopie pozostają w Punkcie Obsługi Klientów przyjmującym zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne.-----

Artykuł 22 Płatność za Certyfikaty Inwestycyjne

1. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne musi zostać dokonana w walucie polskiej w dniu, w którym złożony został zapis.-----

2. Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu i ceny emisyjnej Certyfikatu, powiększonej o kwotę opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w Artykule 16 ust. 5 Statutu.

3. W przypadku wpłat gotówką powinny one zostać dokonane w dniu składania zapisu, a w przypadku wpłat przelewem dyspozycja jego wykonania powinna zostać złożona w dniu dokonania zapisu, przy czym środki pieniężne powinny wpłynąć na Rachunek Subskrypcji najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów w godzinach pracy Oferującego. Zapis zostanie przyjęty, o ile klient okaże pracownikowi przyjmującemu zapis dowód dokonania wpłaty lub dyspozycję złożenia

przelewu na Rachunek Subskrypcji. Niezależnie od formy płatności, za datę dokonania wpłaty uznaje się datę wpływu środków na Rachunek Subskrypcji. Brak środków pieniężnych na Rachunku Subskrypcji w wysokości pełnej wpłaty do ostatniego dnia przyjmowania zapisów skutkuje nieważnością przyjętego zapisu.-----

4. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty (to jest w wysokości określonej w ust. 2 powyżej) skutkuje nieważnością zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne. -----

5. Osoby dokonujące wpłat do Funduszu otrzymują pisemne potwierdzenie dokonania wpłaty. -----

Artykuł 23 Forma dokonywania wpłat

Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać gotówką w Punkcie Obsługi Klientów lub przelewem na Rachunek Subskrypcji. Wpłaty mogą być dokonywane obu wymienionymi wyżej metodami płatności łącznie. Przelewy i wpłaty kasowe powinny zawierać adnotację: „Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne KBC PREMIA PLUS FIZ”.-----

Artykuł 24 Gromadzenie wpłat do Funduszu

1. Wpłaty dokonywane do Funduszu na nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych w trybie powyższych przepisów przekazywane są bezzwłocznie i gromadzone na wydzielonym rachunku Towarzystwa prowadzonym u Depozytariusza.-----

2. Przed rejestracją Funduszu Towarzystwo nie może rozporządzać wpłatami do Funduszu, pobranymi opłatami manipulacyjnymi ani kwotami z tytułu oprocentowania tych wpłat lub pożytkami, jakie wpłaty te przynoszą. -----

3. Odsetki od wpłat do Funduszu naliczone przez Depozytariusza przed przydzieleniem Certyfikatów powiększają Aktywa Funduszu. W dniu opłacenia zapisu na tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners Kredyt Bank Fix Upside Click 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 stosuje się odpowiednio. -----

Artykuł 25 Zasady przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych

1. W terminie 5 /pięciu/ dni roboczych od dnia zamknięcia subskrypcji, Towarzystwo przydziela Certyfikaty Inwestycyjne. -----

2. Przydział Certyfikatów Inwestycyjnych nastąpi w oparciu o złożone ważne i prawidłowo opłacone zapisy. O przydziale Certyfikatów decyduje kolejność złożonych zapisów w ten sposób, iż osobom, które złożyły zapisy na Certyfikaty przed dniem, w którym liczba Certyfikatów objętych zapisami osiągnęła 10.000.000 /dziesięć milionów/, zostaną przydzielone Certyfikaty Inwestycyjne w liczbie wynikającej z ważnie złożonego zapisu. -----

3. Zapisy złożone w dniu, w którym liczba Certyfikatów Inwestycyjnych objętych zapisem osiągnęła 10.000.000 /dziesięć milionów/, zostaną przydzielone kolejno osobom, które w tym dniu subskrybowały największą liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych w liczbie wynikającej z ważnie złożonego zapisu. Zapis na Certyfikaty, w związku z którym przekroczona zostanie liczba Certyfikatów będących przedmiotem emisji, zostanie zredukowany o taką liczbę Certyfikatów, jaka przewyższa liczbę Certyfikatów pozostałych do przydzielenia. W przypadku, gdy zostanie złożony więcej niż jeden zapis na taką samą liczbę Certyfikatów, w wyniku której przekroczona zostanie liczba pozostała do przydzielenia, w drodze losowania wybrany zostanie jeden zapis podlegający redukcji oraz ewentualnie zapisy nie podlegające redukcji, natomiast na pozostałe zapisy podlegające losowaniu nie zostaną przydzielone żadne Certyfikaty Inwestycyjne. Losowanie nastąpi w siedzibie Oferującego w następujący sposób: -----

a) informacje o każdym zapisie biorącym udział w losowaniu to jest: wskazanie liczby certyfikatów objętych zapisem, imię i nazwisko lub nazwę podmiotu, który złożył dany zapis umieszcza się na oddzielnych kartkach papieru zwanych dalej "losami", a następnie zabezpiecza przed ich odczytaniem przez osobę dokonującą losowania; -----

b) losy umieszcza się w pojemniku; -----

c) losowanie następuje w obecności komisji w skład której wchodzi dwóch przedstawicieli wyznaczonych przez Oferującego i jeden przedstawiciel wyznaczony przez Towarzystwo, przewodniczącym komisji jest przedstawiciel wyznaczony przez Oferującego; -----

d) losowania dokonuje osoba wskazana przez komisję; osoba dokonująca losowania nie może być członkiem komisji; -----

e) komisja zapoznaje się z wynikami losowania i przekazuje wyniki Oferującemu; -----

f) wyniki losowania umieszcza się w protokole podpisanym przez członków komisji; -----

g) wszelkie wątpliwości proceduralne w trakcie losowania rozstrzyga przewodniczący komisji. -----

4. Ułamkowe części Certyfikatów nie będą przydzielane. Osobom, które złożą zapisy po dniu, w którym liczba Certyfikatów objętych zapisem osiągnęła 10.000.000 /dziesięć milionów/ Certyfikaty nie zostaną przydzielone. -----

5. Można złożyć więcej niż jeden zapis na Certyfikaty Inwestycyjne. W przypadku złożenia większej liczby zapisów przez jedną osobę, będą one traktowane jako oddzielne zapisy, do których będą stosowane odpowiednio postanowienia ustępów 2 – 4 powyżej. -----

6. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Towarzystwo złoży do sądu rejestrowego wnioski o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych. -----

7. Niezwłocznie po zarejestrowaniu Funduszu przez sąd rejestrowy Fundusz wydaje Certyfikaty Inwestycyjne, które zostaną zaewidencjonowane na Rejestrze Sponsora Emisji, bądź na rachunku papierów wartościowych wskazanym przez Uczestnika w „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”, o której mowa w art. 20 ust. 12. -----

Artykuł 26 Nieprzydzielenie oraz bezskuteczne przydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych

1. Nieprzydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych może być spowodowane: -----

1) nieważnością zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne w przypadku: -----

a) niedokonaniem wpłaty lub niedokonaniem pełnej wpłaty w sposób określony w Artykule 22 Statutu, -----

b) niewłaściwym lub niepełnym wypełnieniem formularza zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, -----

2) redukcją zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne lub nie przydzieleniem Certyfikatów Inwestycyjnych, zgodnie z zasadami opisanymi w Artykule 25 ust. 3, -----

3) niezebraniem przez Towarzystwo w określonym w Statucie terminie na dokonanie zapisów na Certyfikaty wpłat w minimalnej wysokości, określonej w Statucie. -----

- 4) złożeniem oświadczenia, o którym mowa w Artykule 20 ust. 14. -----
2. Przydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych staje się bezskuteczne w przypadku:-----
- 1) cofnięcia przez KNF zezwolenia na utworzenie Funduszu, do dnia wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych, z powodu naruszenia przez Towarzystwo przepisów Ustawy, Statutu lub warunków zezwolenia na utworzenie Funduszu, -----
- 2) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu z powodu nie złożenia przez Towarzystwo w terminie 6 /sześciu/ miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.-----
3. W przypadkach, określonych w ust. 1 pkt. 1) oraz w ust. 1 pkt. 4), Towarzystwo dokona zwrotu wpłat do Funduszu i opłat za wydanie Certyfikatów bez jakichkolwiek odsetek, pożytków i odszkodowań osobom, które dokonały wpłat do Funduszu, niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 /czternastu/ dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.-----
4. Towarzystwo, w terminie 14 /czternastu/ dni od dnia: -----
- 1) w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru stało się prawomocne; -----
- 2) w którym decyzja KNF o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna; -----
- 3) upływu terminu, o którym mowa w ust. 1 pkt. 3) i ust. 2 pkt. 2);-----
- dokona zwrotu wpłat do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza oraz opłat za wydanie Certyfikatów za okres od dnia wpłaty na rachunek do dnia wystąpienia jednej z przesłanek wymienionych w pkt. 1) – 3) niniejszego ustępu. -----
5. W przypadku, określonym w ust. 1 pkt 2) do osób, w stosunku do których z zasad przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych wynika, że nie zostaną im przydzielone przez Fundusz Certyfikaty w liczbie wynikającej ze złożonego zapisu i dokonanej wpłaty, postanowienia ust. 3 stosuje się odpowiednio w odniesieniu do wpłat w części, za którą nie zostaną im przydzielone Certyfikaty. -----
6. Zwrot wpłat nastąpi przelewem, na wskazany w formularzu zapisu rachunek Uczestnika. Uczestnik może zmienić numer rachunku wskazany w formularzu zapisu poprzez złożenie stosownej dyspozycji w jednym z POK. Osoby fizyczne mogą

również osobiście odebrać zwrot wpłaty gotówką w miejscu dokonania zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, o ile taka dyspozycja została złożona wraz z zapisem. -----

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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694, z późn. zm.). ---

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 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 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 Fix Upside Click 1 wycenia się według ostatniej ogłoszonej do godz. 18.00 w dniu wyceny Subfunduszu 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 Fix Upside Click 1 przez Fundusz, wartość ta jest wartością godziwą.-----

4. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Global Partners Kredyt Bank 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 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 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 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 lutego 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 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 września 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 umarzone 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 listopada 2011 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 30 listopada 2011 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 Fix Upside Click 1 Fundusz dąży do osiągnięcia w Dniu Zapadalności stopy zwrotu z inwestycji w Certyfikaty w wysokości obliczonej zgodnie z poniższym wzorem: -----

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

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 (październik 2008 r. – wrzesień 2009 r.) stanowiąca stałą premię. Wysokość premii zostanie 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 (październik 2009 r. – września 2010 r.) i trzeciego (październik 2010 r. – wrzesień 2011 r.) okresu obliczeniowego obliczana zgodnie ze wzorem: -----

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

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

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 w Koszyku $0 \leq W_i \leq 1$, -----

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

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

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

1) jeżeli $KK_{i,t}$ jest większy od KP_i wówczas $ZP_{i,t}$ jest równa W , -----

2) jeżeli $KK_{i,t}$ jest równy lub niższy od KP_i wówczas $ZP_{i,t} = KK_{i,t} / KP_i - 1$, gdzie: -----

$KK_{i,t}$ – 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 październiku 2010 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 październiku 2011 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 października 2008 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 ($KK_{i,t}$) będzie wyższy od kursu początkowego (KP_i). Jej wysokość zostanie 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 zostanie 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 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 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; -----
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 30 listopada 2011 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. O otwarciu likwidacji Funduszu, likwidator niezwłocznie informuje podmioty, którym powierzyło wykonywanie swoich obowiązków.-----

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 sporzadzi 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 grudnia 2011 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 sporzadza 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 przekazuje 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. -----