

INFORMACJA DLA KLIENTA

TOTAL FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie Warunków emisji Funduszu.

Warunki emisji wraz z załącznikami i innymi dokumentami będą dołączone w formie wydruku do imiennych propozycji nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, które Towarzystwo skieruje do podmiotów uprawnionych do zapisywania się na Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu oraz w miejscu prowadzenia zapisów w trakcie ich przyjmowania. Warunki emisji nie będą udostępniane publicznie.

Określenia użyte w niniejszym dokumencie pisane z wielkiej litery mają znaczenie, jakie nadaje im statut Funduszu.

Data i miejsce sporządzenia Informacji dla Klienta:

2 grudnia 2016 r., Warszawa

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta:

2 grudnia 2016 r., Warszawa

I. DEFINICJE I SKRÓTY

Aktywa Funduszu	mienie Funduszu obejmujące środki z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, należności z tytułu nieopłaconej w pełni ceny emisyjnej wyemitowanych i wydanych Uczestnikom Certyfikatów Inwestycyjnych (o ile Fundusz emituje Certyfikaty Inwestycyjne bez opłacenia w całości ceny emisyjnej), prawa nabyte oraz korzyści z tych praw;
Aktywa Netto Funduszu	Aktywa Funduszu pomniejszone o zobowiązania Funduszu;
Aktywny Rynek	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;
Certyfikaty Inwestycyjne, Certyfikaty	Emitowane przez Fundusz papiery wartościowe nieposiadające formy dokumentu;
Depozytariusz	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie – podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi rejestr aktywów Funduszu;
Dzień Wyceny	Dzień Wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wyceny Aktywów Netto Funduszu i ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny;
Ewidencja Uczestników Funduszu	ewidencja Uczestników Funduszu prowadzona przez Towarzystwo;
Fundusz	TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty;
Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego;
Statut	statut Funduszu;
Towarzystwo, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
Uczestnik, Uczestnik Funduszu	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, wskazana w Ewidencji jako posiadacz przynajmniej jednego Certyfikatu;
Ustawa	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2014, poz. 157 ze zm.);
Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny	wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych;
Warunki emisji	dokument określający warunki emisji Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu;
Zgromadzenie Inwestorów	organ Funduszu posiadający uprawnienia określone w Statucie.

II. INFORMACJE OGÓLNE

Obowiązek sporządzenia niniejszego dokumentu (Informacje dla Klienta) wynika z art. 222a Ustawy.

Zgodnie z art. 222a ust. 1 Ustawy, Informacje dla Klienta powinny zostać udostępnione klientowi przy emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego, w celu umożliwienia zapoznania się z treścią tego dokumentu przed objęciem certyfikatów inwestycyjnych.

Towarzystwo jest zobowiązane udostępniać klientowi informację o istotnych zmianach w niniejszym dokumencie (art. 222a ust. 3 Ustawy).

Obowiązująca wersja Informacji dla Klienta dostępna jest w siedzibie Towarzystwa (ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa).

Stosownie do art. 222a ust. 5 Ustawy, niniejszy dokument powinien obejmować informacje wymagane na podstawie Ustawy wyłącznie w zakresie, w jakim nie są one udostępnione w treści warunków emisji funduszu inwestycyjnego.

Warunki emisji, a także inne wymagane przepisami prawa dokumenty dotyczące Funduszu dostępne są w siedzibie Towarzystwa (ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa).

III. INFORMACJE WYMAGANE NA PODSTAWIE ART. 222A UST. 2 USTAWY, W ZAKRESIE JAKIM NIE ZOSTAŁY ZAMIESZCZONE W WARUNKACH EMISJI FUNDUSZU

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu

Fundusz działa pod nazwą TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Siedziba i adres Funduszu wskazane są w pkt 1 Rozdziału IV Warunków emisji i odpowiadają siedzibie Towarzystwa, zarządzającego i reprezentującego Fundusz.

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem, a także Depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika Funduszu

Firma (nazwa), siedziba i adres:

- 1) podmiotu, który zarządza Funduszem (Towarzystwa) wskazane są w pkt 1 Rozdziału VI Warunków emisji,
- 2) Depozytariusza wskazane są w pkt 4.1. Rozdziału V Warunków emisji,
- 3) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych: UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie (31-523), ul. Moniuszki 50,
- 4) podmiotu, który prowadzi Ewidencję Uczestników Funduszu (Towarzystwa) wskazane są w pkt 1 Rozdziału VI Warunków emisji,
- 5) podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu: Vistra Fund Services Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie (02-703), ul. Bukowińska 22 lok. 8B,
- 6) firmy inwestycyjne lub banki krajowe wykonujące działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, lub krajowe oddziały instytucji kredytowych, uprawnione do wykonywania działalności w zakresie oferowania instrumentów finansowych, za pośrednictwem których Towarzystwo prowadzi zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne wskazane są Rozdziale X Warunków emisji.

Opis obowiązków podmiotów wymienionych powyżej oraz praw Uczestników Funduszu:

- 1) Towarzystwo – Towarzystwo tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi. Za szkody z przyczyn, o których mowa w zdaniu poprzednim Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Ponadto, do obowiązków Towarzystwa należy prowadzenie Ewidencji Uczestników Funduszu.
- 2) Depozytariusz – opis obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu oraz uprawnienia Depozytariusza w zakresie reprezentowania interesów Uczestników Funduszu wskazane są w pkt 4.3. i pkt 4.4. Rozdziału V Warunków emisji. Do praw Uczestników należy w szczególności prawo do żądania od Depozytariusza wytoczenia powództwa na rzecz Uczestnika przeciwko Towarzystwo z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.
- 3) podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – do obowiązków tego podmiotu należy badanie sprawozdań finansowych Funduszu. Z zawartej przez Fundusz umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla Uczestników Funduszu.

- 4) podmiot, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu – do obowiązków tego podmiotu należy prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu. Z zawartej przez Fundusz umowy z podmiotem prowadzącym księgi rachunkowe Funduszu nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla Uczestników Funduszu.
- 5) podmiot, któremu zlecono prowadzenie zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu – do obowiązków tego podmiotu należy składanie propozycji nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, przyjmowanie wypełnionych formularzy zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne oraz przyjmowanie wpłat tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne. Z zawartej przez Fundusz umowy z podmiotem oferującym Certyfikaty Inwestycyjne nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla Uczestników Funduszu

Szczegółowy opis praw uczestnika Funduszu wskazany jest w pkt 4.1. Rozdziału III Warunków emisji.

3. **Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu.**

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Funduszu, w tym cel inwestycyjny, przedmiot oraz zasady dywersyfikacji lokat, kryteria doboru lokat, ograniczenia inwestycyjne wskazane zostały w pkt 1 oraz 2 Rozdziału V Warunków Emisji.

Fundusz stosuje dźwignię finansową, którą wyraża się jako stosunek między ekspozycją Funduszu a wartością netto jego aktywów. Ekspozycja Funduszu jest związana z wszelkimi strukturami finansowymi lub prawnymi i jest obliczana zgodnie z metodą brutto określoną w art. 7 i zgodnie z metodą zaangażowania określoną w art. 8 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.

Szczegółowy opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Certyfikaty inwestycyjne, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu wskazany został w Rozdziale I Warunków emisji.

4. **Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną.**

Zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu wymaga dokonania zmiany Statutu. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu, z zastrzeżeniem przypadku, w którym Towarzystwo postanowi o poddaniu tych zmian pod głosowanie Zgromadzenia Inwestorów. Zgodnie z art. 24 ust. 8 pkt 1 Ustawy, co do zasady zmiany Statutu w zakresie polityki inwestycyjnej wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianie Statutu, chyba że zgodnie z art. 24 ust. 8 pkt 1a Ustawy Zgromadzenie Inwestorów wyrazi na nie zgodę – w takim przypadku zmiany w zakresie polityki inwestycyjnej Funduszu wchodzi w życie z dniem dokonania ogłoszenia o zmianie lub innym określonym przez Zgromadzenie Inwestorów.

5. **Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika Funduszu.**

Prawa majątkowe Uczestników Funduszu reprezentowane są przez posiadane przez nich Certyfikaty Inwestycyjne i określone są Statutem Funduszu oraz Ustawą. Certyfikaty są papierami wartościowymi imiennymi nieposiadającymi formy dokumentu i reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Uczestnik w związku z posiadaniem Certyfikatów posiada prawa określone w pkt 4.1. Rozdziału III Warunków emisji.

Uczestnik Funduszu powinien być świadomy, że z inwestycją w Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu wiążą się określone czynniki ryzyka, mogące doprowadzić do spadku wartości dokonanej inwestycji w Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu. Czynniki ryzyka opisane zostały w Rozdziale I Warunków emisji.

6. **Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.**

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wymaganym przez art. 50 Ustawy, przy czym na pokrycie ryzyka związanego z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem, Towarzystwo utrzymuje dodatkowe fundusze własne. Towarzystwo oblicza wymóg dotyczący dodatkowych funduszy własnych na koniec każdego roku obrotowego i w razie konieczności dokonuje ich zwiększenia.

7. **Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze**

wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania.

Towarzystwo nie zleciło zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.

Towarzystwo nie powierzyło wykonywania czynności w zakresie zarządzania ryzykiem.

Umowy powierzenia przechowywania aktywów mogą być zawarte w trakcie trwania Funduszu i mogą dotyczyć części aktywów, które ze względu na ich charakter nie mogą być zapisywane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez depozytariusza ani przechowywane przez depozytariusza (np. jednostki uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych).

8. Informacja o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności.

Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Uczestników Funduszu oraz uprawnienia Depozytariusza w zakresie reprezentowania interesów Uczestników wobec Towarzystwa wskazane są w pkt 4.3. i 4.4. Rozdziału V Warunków emisji Warunków emisji.

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych przepisami Ustawy.

Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę stanowiących aktywa Funduszu papierów wartościowych zapisywanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza oraz innych aktywów Funduszu, w tym instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są przechowywane przez Depozytariusza. W przypadku utraty instrumentu finansowego lub innego aktywa Funduszu, o których mowa powyżej Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.

Zgodnie z przepisami Ustawy odpowiedzialność Depozytariusza w powyższych zakresach, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, wyłącznie jeżeli wykaze, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych, w tym w szczególności udowodni, że spełnione zostały wszystkie poniższe warunki:

- a) zdarzenie, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego, nie stanowiło konsekwencji jakiegokolwiek działania lub zaniechania ze strony Depozytariusza bądź osoby trzeciej, której przekazano zadania związane z utrzymywaniem instrumentów finansowych;
- b) Depozytariusz racjonalnie nie mógł zapobiec wystąpieniu zdarzenia, które doprowadziło do utraty mimo podjęcia wszelkich środków ostrożności, których zastosowania można oczekiwać od sumiennego depozytariusza zgodnie z powszechną praktyką branżową;
- c) Depozytariusz nie mógł zapobiec utracie pomimo zachowania rygorystycznej i kompleksowej należytej staranności.

Szczegółowe zasady zwolnienia Depozytariusza z odpowiedzialności określa art. 101 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów.

Opis metod i zasad wyceny aktywów Funduszu znajduje się w pkt 3 Rozdziału V Warunków Emisji.

10. Opis zarządzania płynnością.

Przez płynność funduszu inwestycyjnego należy rozumieć zdolność do zamiany składników aktywów takiego funduszu na gotówkę bez istotnej straty. Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie wystarczającej płynności umożliwiającej obsługę bieżących przepływów w ramach danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego oraz monitorowanie jak szybko i bez straty jego aktywa mogą być one zamienione na gotówkę w różnych warunkach rynkowych.

W Towarzystwie obowiązują skuteczne sformalizowane systemy i procedury zarządzania płynnością uwzględniające strategię inwestycyjną, profil płynności oraz określoną statutem danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego politykę wykupu certyfikatów inwestycyjnych. Zgodnie z ww. regulacjami, Towarzystwo w szczególności:

- utrzymuje w każdym funduszu inwestycyjnym zamkniętym poziom płynności odpowiedni do jego zobowiązań bazowych na podstawie oceny względnej płynności aktywów funduszu inwestycyjnego na rynku, z uwzględnieniem czasu wymaganego do

celów upłynnienia oraz ceny lub wartości, według jakiej można upłynnić te aktywa, jak również ich wrażliwości na inne rodzaje ryzyka rynkowego lub na inne czynniki rynkowe;

- monitoruje profil płynności portfela każdego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, uwzględniając minimalny udział pojedynczych składników aktywów, które mogą mieć istotny wpływ na płynność, oraz istotne wierzytelności i zobowiązania, warunkowe lub inne, które może posiadać taki fundusz w odniesieniu do swoich zobowiązań bazowych.
- posiada odpowiednią wiedzę i informacje na temat płynności aktywów, w które fundusz inwestycyjny zamknięty zainwestował lub zamierza zainwestować.

W Towarzystwie jednostką odpowiedzialną za pomiar ryzyka płynności funduszy inwestycyjnych jest Zespół ds. Ryzyka. Zespół ten dokonuje pomiaru ryzyka płynności lokat w dedykowanym systemie informatycznym z częstotliwością miesięczną, oddzielnie dla każdego funduszu inwestycyjnego zamkniętego zarządzanego przez Towarzystwo. Zespół ds. Ryzyka dokonuje monitoringu i pomiaru ryzyka za pomocą opracowanego systemu limitów odrębnego dla każdego funduszu inwestycyjnego, przy uwzględnieniu terminów określonych w jego statucie dotyczących wykupu/umarzania certyfikatów inwestycyjnych. Proces monitorowania limitów ryzyka polega na cyklicznej kontroli wielkości limitowanych parametrów oraz analizowaniu ich wykorzystania w funduszu inwestycyjnym, mając na uwadze specyfikę jaką reprezentuje ten fundusz inwestycyjny. Niezależnie do bieżącego nadzoru, z częstotliwością kwartalną Zespół ds. Ryzyka przeprowadza test warunków skrajnych zakładający wykup 50% certyfikatów w terminie określonym w statucie danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Podczas takiego testu analizie podlega zdolność danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego do obsłużenia hipotetycznego umorzenia certyfikatów inwestycyjnych i wpływu takiego umorzenia na wartość pozostałych certyfikatów inwestycyjnych tego funduszu inwestycyjnego.

Integralną częścią systemu pomiaru i monitorowania płynności jest „Awaryjny Plan Płynności”, opisujący sposób zdobycia zasobów gotówkowych w sytuacjach kryzysowych. Plan taki może zakładać w razie konieczności:

- zawarcie transakcji na rynku pieniężnym w tym transakcji lokacyjno-depozytowych, reverse repo, repo, SBB, BSB, kupna - sprzedaży bonów skarbowych i obligacji,
- zaciągnięcie pożyczki, kredytu na X% w zależności od rodzaju funduszu inwestycyjnego.

W przypadku przekroczenia limitów ryzyka płynności Zespół ds. Ryzyka informuje niezwłocznie o tym fakcie jednostkę odpowiedzialną za zarządzanie danym funduszem inwestycyjnym zamkniętym oraz Zarząd Towarzystwa. Dodatkowo nie rzadziej niż raz na kwartał Zespół ds. Ryzyka przygotowuje dla Zarządu Towarzystwa raport narażenia każdego zarządzanego przez Towarzystwo funduszu inwestycyjnego zamkniętego na ryzyko płynności.

11. Opis procedur objęcia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

Opis procedury objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych wskazany został w Rozdziale III pkt 7.3 Warunków emisji.

12. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych uczestników, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z Towarzystwem, jeżeli mają miejsce.

Fundusz emituje Certyfikaty Inwestycyjne reprezentujące jednakowe prawa majątkowe.

Fundusz nie różnicuje praw majątkowych uczestników Funduszu posiadających Certyfikaty Inwestycyjne emitowane przez Fundusz.

Emitowane przez Fundusz Certyfikaty Inwestycyjne, a także charakterystyka tych papierów wartościowych wskazane zostały w Rozdziale III Warunków Emisji.

Towarzystwo może zaoferować uczestnikom Funduszu zamierzającym w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w Certyfikaty, zawarcie umowy, która będzie określała szczegółowe zasady i terminy realizacji na rzecz Uczestnika Funduszu tzw. dodatkowego świadczenia, na zasadach określonych w art. 22a Statutu.

Poza świadczeniami dodatkowymi, o których mowa w akapicie poprzedzającym, wobec wszystkich uczestników Funduszu są stosowane te same zasady.

13. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość.

Informacja o opłatach manipulacyjnych z tytułu wydania lub wykupienia Certyfikatów, a także ich maksymalnej wysokości wskazana została w pkt 7.2.2 oraz pkt 10.1 Rozdziału III Warunków Emisji

14. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu albo informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania.

Sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d Ustawy, nie zostało jeszcze sporządzone. Zgodnie z art. 222d ust. 1 Ustawy, sprawozdanie roczne Funduszu sporządzane jest przez Towarzystwo w terminie 4 miesięcy od zakończenia roku obrotowego oraz przekazywane uczestnikom Funduszu na ich żądanie.

15. Informacja o ostatniej wartości aktywów netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie certyfikatu inwestycyjnego oraz informacja o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych.

Fundusz udostępnia informacje o ostatniej Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny oraz Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w ujęciu historycznym na stronie internetowej Towarzystwa: www.ipopematfi.pl.

Zgodnie z informacją na str. 3, zdanie ostatnie Warunków emisji Fundusz będzie podawał Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny niezwłocznie po jej ustaleniu na stronie internetowej Towarzystwa: www.ipopema.pl. Z uwagi na niepubliczny charakter Certyfikatów, Towarzystwo może ustanowić hasło dostępu do treści związanych z Funduszem, pod warunkiem przekazania powyższego hasła dostępu wszystkim Uczestnikom.

16. Firma (nazwa), siedzibę i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności.

Fundusz nie wyznaczył jeszcze prime brokera.

17. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b.

Informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy udostępniane będą stronie internetowej na www.ipopema.pl.

Informacje w zakresie zmian regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, zmian maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej będą udostępniane niezwłocznie.

Pozostałe informacje będą udostępniane okresowo, po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Funduszu.