

Aneks nr 3 z dnia 21 lutego 2018 roku do Prospektu emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, B, C, D, E, F, G, H, I oraz J IPOPEMA GLOBAL PROFIT ABSOLUTE RETURN PLUS FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO zatwierdzonego w dniu 13 października 2017 r. („Prospekt”)

Niniejszy aneks do Prospektu został sporządzony zgodnie z art. 51 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie. Odwołania do stron odnoszą się do stron Prospektu opublikowanego w dniu 19 października 2017 r.

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z planowaną zmianą w zakresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu, zawarciem umowy z NWA I Dom Maklerski S.A. o pełnienie funkcji animatora emitenta oraz koniecznością aktualizacji zapisów prospektu m.in. w związku z rejestracją Funduszu w rejestrze funduszy inwestycyjnych, obowiązkiem publikacji Kluczowych informacji dla inwestorów oraz zmianami czynników makroekonomicznych w otoczeniu Funduszu.

W związku z powyższym, aneksem nr 3 wprowadza się następujące zmiany do Prospektu:

1. W rozdziale 1. PODSUMOWANIE pkt B.4a – Informacja na temat najbardziej znaczących tendencji z ostatniego okresu mających wpływ na emitenta oraz na branżę, w których emitent prowadzi działalność (str. 13-14 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Do istotnych tendencji z ostatniego okresu mających wpływ na Fundusz oraz na branżę, w których Fundusz prowadzić będzie działalność, należy zaliczyć poniżej opisane zdarzenia:

- 1) Decyzja Amerykańskiej Rezerwy Federalnej (FED) o podniesieniu stóp procentowych o 0,25% w czerwcu 2017, zapowiedź kolejnych podwyżek w roku 2017 i perspektywa normalizacji wielkości bilansu przez FED.*

Termin oraz ścieżka wzrostu kosztu pieniądza za oceanem mają duży wpływ na wyceny różnorodnych typów aktywów m.in. akcji, obligacji, walut czy też surowców. Niepewność związana ze sposobem normalizacji polityki monetarnej w USA może wpływać negatywnie na skłonność do ryzyka wielu inwestorów. Skutkiem tego może być ograniczenie skłonności do zakupów wielu klas aktywów co zmniejsza potencjał wzrostu ich cen. Może to również mieć przełożenie również na potencjał generowania atrakcyjnych dla uczestników stóp zwrotu przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

- 2) Prowadzenie przez Europejski Bank Centralny tzw. „europejskiego QE” czyli programu skupu aktywów dostarczającego dodatkową płynność na rynki finansowe do grudnia 2017 r. przy jednoczesnym zmniejszeniu jego skali*

Wspieranie płynności w sektorze finansowym ma za zadanie m.in. wzmocnić akcję kredytową w krajach strefy euro, co powinno przełożyć się na przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego. Z uwagi na fakt, iż kraje unii walutowej są ważnymi partnerami handlowymi dla polskich firm, poprawa koniunktury gospodarczej w tychże krajach daje nadzieję na rozwój działalności rodzimych przedsiębiorstw i w konsekwencji wzrost ich wartości rynkowej. Dostarczanie dodatkowej płynności miało też w ostatnich latach pozytywny wpływ na wyceny różnych klas aktywów, co powinno przełożyć się pozytywnie na wyniki zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

3) Dynamika rozwoju gospodarczego Polski

Pierwszy kwartał roku 2017 przyniósł odbicie dynamiki PKB z 2,4% w ujęciu rdr w 4 kwartale 2016r. do 4,0% w ujęciu rdr. Najprawdopodobniej, w kolejnych kwartałach należy również oczekiwać odczytów na poziomie 3,5-4,0% w ujęciu rdr. Wzrost gospodarczy jest wspierany przez silny rynek pracy i konsumpcję prywatną. W drugiej połowie roku należy oczekiwać również pobudzenia inwestycji dzięki uruchamianiu środków z EU. Należy mieć jednak na uwadze, że w głównym indeksie WIG20 nieproporcjonalnie wysoki jest udział sektorów finansowego, energetycznego i surowcowego i to zachowanie tych spółek będzie decydowało o wzrostach lub spadkach na giełdzie.

4) Napływy środków do krajowych funduszy inwestycyjnych

Wzrost zainteresowania inwestorów tą formą inwestowania przekłada się na dodatnie saldo wpłat i wypłat do krajowych funduszy inwestycyjnych. Popularnością cieszą się zwłaszcza tzw. fundusze obligacji oraz tzw. fundusze absolutnej stopy zwrotu. Niskie stopy procentowe, które przekładają się na niskie oprocentowanie depozytów bankowych oraz stosunkowo dobre perspektywy stojące przed rodzimą gospodarką powinny w najbliższej przyszłości korzystnie wpływać na zainteresowanie inwestorów strategiami dającymi ekspozycję na rynek akcji.”

otrzymuje brzmienie:

„Do istotnych tendencji z ostatniego okresu mających wpływ na Fundusz oraz na branże, w których Fundusz prowadzić będzie działalność, należy zaliczyć poniżej opisane zdarzenia:

- 1) Decyzja Amerykańskiej Rezerwy Federalnej (FED) o podniesieniu stóp procentowych o 0,25% w grudniu 2017, zapowiedź kolejnych podwyżek w roku 2018 i perspektywa normalizacji wielkości bilansu przez FED.

Termin oraz ścieżka wzrostu kosztu pieniądza za oceanem mają duży wpływ na wyceny różnorodnych typów aktywów m.in. akcji, obligacji, walut czy też surowców. Niepewność związana ze sposobem normalizacji polityki monetarnej w USA może wpływać negatywnie na skłonność do ryzyka wielu inwestorów. Skutkiem tego może być ograniczenie skłonności do zakupów wielu klas aktywów co zmniejsza potencjał wzrostu ich cen. Może to również mieć przełożenie również na potencjał generowania atrakcyjnych dla uczestników stóp zwrotu przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

- 2) Prowadzenie przez Europejski Bank Centralny tzw. „europejskiego QE” czyli programu skupu aktywów dostarczającego dodatkową płynność na rynki finansowe do września 2018 r. przy jednoczesnym dalszym zmniejszeniu jego skali.

Wspieranie płynności w sektorze finansowym ma za zadanie m.in. wzmocnić akcję kredytową w krajach strefy euro, co powinno przełożyć się na przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego. Z uwagi na fakt, iż kraje unii walutowej są ważnymi partnerami handlowymi dla polskich firm, poprawa koniunktury gospodarczej w tychże krajach daje nadzieję na rozwój działalności rodzimych przedsiębiorstw i w konsekwencji wzrost ich wartości rynkowej. Dostarczanie dodatkowej płynności miało też w ostatnich latach pozytywny wpływ na wyceny różnych klas aktywów, co powinno przełożyć się pozytywnie na wyniki zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

3) *Dynamika rozwoju gospodarczego Polski.*

Czwarty kwartał roku 2017 przyniósł kontynuację wzrostu dynamiki PKB. Tempo wzrostu PKB przyspieszyło z 4,9% rdr w 3 kwartale 2017 do 5,1% rdr w 4 kwartale 2017 r., osiągając tym samym najwyższy poziom od 4 kwartału 2011 r. Według konsensusu ekonomistów, w kolejnych dwóch kwartałach należy oczekiwać stabilizacji odczytów na wysokim poziomie 4,1%-4,3% w ujęciu rdr. Wzrost gospodarczy jest wspierany przez silny rynek pracy i konsumpcję prywatną, a w 4 kwartale dodatkowo obserwowane było znaczące przyspieszenie inwestycji. Należy jednak mieć na uwadze, że w głównym indeksie WIG20 nieproporcjonalnie wysoki jest udział sektorów finansowego, energetycznego i surowcowego i to zachowanie tych spółek będzie decydowało o wzrostach lub spadkach na giełdzie.

4) *Realizacja budżetu oraz potrzeby pożyczkowe w Polsce.*

Rok 2017 był przełomowy jeżeli chodzi o wprowadzenie zmian w polityce uszczelnienia systemu podatkowego w Polsce, co było szczególnie widoczne w postaci zwiększonych wpływów do budżetu państwa z tytułu podatku VAT. W bieżącym roku wprowadzono kolejne instrumenty mające na celu zwiększenie szczelności systemu w kwestii podatku CIT. Zanotowana wyższa ściągalskość podatków oznacza niższe potrzeby pożyczkowe państwa, co przekłada się na niższe emisje obligacji skarbowych. Pozytywne zamiany na tym polu mają wieloletnie pozytywne konsekwencje dla całej gospodarki, nie tylko dlatego, że eliminuje w istotny sposób nieuczciwą konkurencję, ale również obniża koszty obsługi długu oraz przekłada się na niższe rentowności obligacji skarbowych. W perspektywie zaś wieloletniej sukces tych działań przekłada się na wzrost zainteresowania inwestycjami zagranicznych podmiotów w krajową gospodarkę.

5) *Napływy środków do krajowych funduszy inwestycyjnych.*

Wzrost zainteresowania inwestorów tą formą inwestowania przekłada się na dodatnie saldo wpłat i wypłat do krajowych funduszy inwestycyjnych. Popularnością cieszą się zwłaszcza tzw. fundusze obligacji. Niskie stopy procentowe, które przekładają się na niskie oprocentowanie depozytów bankowych oraz stosunkowo dobre perspektywy stojące przed rodzimą gospodarką powinny w najbliższej przyszłości korzystnie wpływać na zainteresowanie inwestorów strategiami dającymi ekspozycję na rynek akcji.”

2. **W rozdziale 1. PODSUMOWANIE pkt B.7 – Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku (str. 15 Prospektu):**

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego, Fundusz nie został utworzony i nie posiada jeszcze jakichkolwiek aktywów.”

otrzymuje brzmienie:

„Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu zostaną przekazane po publikacji sprawozdania rocznego Funduszu.”

3. W rozdziale 1. PODSUMOWANIE pkt B.8 – Wybrane najważniejsze informacje finansowe pro forma, ze wskazaniem ich charakteru (str. 15 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego nie wystąpiły przesłanki uzasadniające sporządzenie przez Fundusz informacji finansowych pro forma.”,

otrzymuje brzmienie:

„Nie dotyczy Emitenta. Fundusz nie sporządzał informacji pro forma i nie dokonywał transakcji powodujących obowiązek sporządzenia informacji finansowych pro forma.”.

4. W rozdziale 1. PODSUMOWANIE pkt B.10 – Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych (str. 15 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Fundusz nie został utworzony i nie były sporządzane raporty biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych.”,

otrzymuje brzmienie:

„Nie dotyczy. W odniesieniu do Funduszu nie były jeszcze sporządzane raporty biegłego rewidenta w odniesieniu do informacji finansowych.”.

5. W rozdziale 1. PODSUMOWANIE pkt B.11 – W przypadku gdy poziom kapitału obrotowego emitenta nie wystarcza na pokrycie jego obecnych potrzeb, należy załączyć wyjaśnienie (str. 15 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Fundusz nie został utworzony i nie posiada jakichkolwiek aktywów.”,

otrzymuje brzmienie:

„Nie dotyczy. Poziom kapitału obrotowego Funduszu jest wystarczający na pokrycie bieżących potrzeb Funduszu.”.

6. W rozdziale 1. PODSUMOWANIE pkt B.44 (str. 19 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego, Fundusz nie został utworzony i nie były sporządzane sprawozdania finansowe Funduszu.”,

otrzymuje brzmienie:

„Nie dotyczy. Fundusz rozpoczął działalność w dniu rejestracji Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych, tj. 18 grudnia 2017 r.”.

7. W rozdziale 1. PODSUMOWANIE pkt B.45 – Opis portfela przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (str. 19 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego, Fundusz nie został utworzony i nie posiada jakichkolwiek aktywów.”,

otrzymuje brzmienie:

„Na dzień 31 grudnia 2017 r. środki pieniężne stanowiły 100% wartości Aktywów Funduszu.

Skład portfela przedstawia raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. Funduszu, obejmujący okres od dnia 18 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. (dane nieaudytowane) dostępny na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl w zakładce <http://www.ipopematfi.pl/Do-pobrania-20.html>.”.

8. W rozdziale 1. PODSUMOWANIE pkt B.46 – Wskazanie ostatniej wartości aktywów netto dla papierów wartościowych (jeśli ma zastosowanie) (str. 19 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego, Fundusz nie został utworzony i nie posiada jeszcze jakichkolwiek aktywów.”,

otrzymuje brzmienie:

„Fundusz podaje Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny niezwłocznie po jej ustaleniu na stronie internetowej Towarzystwa: www.ipopematfi.pl.

Fundusz przekazuje także informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny niezwłocznie po jej ustaleniu w trybie art. 56 ust. 1 pkt 2) Ustawy o ofercie.”.

9. W rozdziale 1. PODSUMOWANIE pkt C.3 (str. 20 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego, Fundusz nie został utworzony i nie emitował jakichkolwiek certyfikatów inwestycyjnych.”,

otrzymuje brzmienie:

„Fundusz wyemitował dotychczas 167 018 (sto sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemnaście) w pełni opłaconych Certyfikatów, w tym:

- 146 037 (sto czterdzieści sześć tysięcy trzydzieści siedem) Certyfikatów serii A,
- 20 981 (dwadzieścia tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt jeden) Certyfikatów serii B.

Dotychczas nie wykupiono żadnych Certyfikatów.

Certyfikaty nie mają wartości nominalnej.

Informacje o liczbie wyemitowanych Certyfikatów kolejnych Emisji oraz o liczbie wykupionych Certyfikatów Fundusz podaje do publicznej wiadomości w trybie art. 56 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, poprzez niezwłoczne przekazanie informacji do Komisji, GPW i publicznej wiadomości”.

10. W rozdziale 5. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE (str. 59 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego, Fundusz nie został utworzony i nie posiada jakichkolwiek aktywów.”,

otrzymuje brzmienie:

„Na dzień 31 grudnia 2017 r. środki pieniężne stanowią 100% wartości Aktywów Funduszu.

Skład portfela przedstawia raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. Funduszu, obejmujący okres od dnia 18 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. (dane nieaudytowane) dostępny na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl w zakładce <http://www.ipopematfi.pl/Do-pobrania-20.html>.”.

11. W rozdziale 7. DANE O EMITENCIE w pkt 7.1.2. – Miejsce rejestracji Emitenta oraz jego numer rejestracyjny (str. 63 Prospektu):

zdanie w brzmieniu:

„Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Fundusz nie został jeszcze utworzony i nie podlegał rejestracji. Towarzystwo niezwłocznie po skutecznym zebraniu wpłat na Certyfikaty Oferowane pierwszej emisji, złoży wniosek o wpisanie Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.”,

otrzymuje brzmienie:

„Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 18 grudnia 2017 r. pod numerem RFi 1555.”.

12. W rozdziale 7. DANE O EMITENCIE w pkt 7.3.3. – Informacje dotyczące jakichkolwiek elementów polityki rządowej, gospodarczej, fiskalnej, monetarnej i politycznej oraz czynników, które miały istotny wpływ lub które mogłyby bezpośrednio lub pośrednio mieć istotny wpływ, na działalność operacyjną Emitenta (str. 64-66 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Do istotnych czynników, które mogłyby bezpośrednio lub pośrednio mieć istotny wpływ, na działalność operacyjną Funduszu po jego utworzeniu, należy zaliczyć:

- 1) Decyzja Amerykańskiej Rezerwy Federalnej (FED) o podniesieniu stóp procentowych o 0,25% w czerwcu 2017, zapowiedź kolejnych podwyżek w roku 2017 i perspektywa normalizacji wielkości bilansu przez FED.

Termin oraz ścieżka wzrostu kosztu pieniądza za oceanem mają duży wpływ na wyceny różnorodnych typów aktywów m.in. akcji, obligacji, walut czy też surowców. Niepewność związana ze sposobem normalizacji polityki monetarnej w USA może wpływać negatywnie na skłonność do ryzyka wielu inwestorów. Skutkiem tego może być ograniczenie skłonności do zakupów wielu klas aktywów co zmniejsza potencjał wzrostu ich cen. Może to również mieć przełożenie również na potencjał generowania atrakcyjnych dla uczestników stóp zwrotu przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

- 2) Prowadzenie przez Europejski Bank Centralny tzw. „europejskiego QE” czyli programu skupu aktywów dostarczającego dodatkową płynność na rynki finansowe do grudnia 2017 r. przy jednoczesnym zmniejszeniu jego skali.

Wspieranie płynności w sektorze finansowym ma za zadanie m.in. wzmocnić akcję kredytową w krajach strefy euro, co powinno przełożyć się na przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego. Z uwagi na fakt, iż kraje unii walutowej są ważnymi partnerami handlowymi dla polskich firm, poprawa koniunktury gospodarczej w tychże krajach daje nadzieję na rozwój działalności rodzimych przedsiębiorstw i w konsekwencji wzrost ich wartości rynkowej. Dostarczanie dodatkowej płynności miało też w ostatnich latach pozytywny wpływ na wyceny różnych klas aktywów, co powinno przełożyć się pozytywnie na wyniki zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

- 3) Dynamika rozwoju gospodarczego Polski

Pierwszy kwartał roku 2017 przyniósł odbicie dynamiki PKB z 2,4% w ujęciu rdr w 4 kwartale 2016r. do 4,0% w ujęciu rdr. Najprawdopodobniej, w kolejnych kwartałach należy również oczekiwać odczytów na poziomie 3,5-4,0% w ujęciu rdr. Wzrost gospodarczy jest wspierany przez silny rynek pracy i konsumpcję prywatną. W drugiej połowie roku należy oczekiwać również pobudzenia inwestycji dzięki uruchamianiu środków z EU. Należy mieć jednak na uwadze, że w głównym indeksie WIG20 nieproporcjonalnie wysoki jest udział sektorów finansowego, energetycznego i surowcowego i to zachowanie tych spółek będzie decydowało o wzrostach lub spadkach na giełdzie.

- 4) Napływy środków do krajowych funduszy inwestycyjnych

Wzrost zainteresowania inwestorów tą formą inwestowania przekłada się na dodatnie saldo wpłat i wypłat do krajowych funduszy inwestycyjnych. Popularnością cieszą się zwłaszcza tzw. fundusze obligacji oraz tzw. fundusze absolutnej stopy zwrotu. Niskie stopy procentowe, które przekładają się na niskie oprocentowanie depozytów bankowych oraz stosunkowo dobre perspektywy stojące przed rodzimą gospodarką powinny w najbliższej przyszłości korzystnie wpływać na zainteresowanie inwestorów strategiami dającymi ekspozycję na rynek akcji.”,

otrzymuje brzmienie:

„Do istotnych czynników, które mogłyby bezpośrednio lub pośrednio mieć istotny wpływ, na działalność operacyjną Funduszu po jego utworzeniu, należy zaliczyć:

- 1) *Decyzja Amerykańskiej Rezerwy Federalnej (FED) o podniesieniu stóp procentowych o 0,25% w grudniu 2017, zapowiedź kolejnych podwyżek w roku 2018 i perspektywa normalizacji wielkości bilansu przez FED.*

Termin oraz ścieżka wzrostu kosztu pieniądza za oceanem mają duży wpływ na wyceny różnorodnych typów aktywów m.in. akcji, obligacji, walut czy też surowców. Niepewność związana ze sposobem normalizacji polityki monetarnej w USA może wpływać negatywnie na skłonność do ryzyka wielu inwestorów. Skutkiem tego może być ograniczenie skłonności do zakupów wielu klas aktywów co zmniejsza potencjał wzrostu ich cen. Może to również mieć przełożenie również na potencjał generowania atrakcyjnych dla uczestników stóp zwrotu przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

- 2) *Prowadzenie przez Europejski Bank Centralny tzw. „europejskiego QE” czyli programu skupu aktywów dostarczającego dodatkową płynność na rynki finansowe do września 2018 r. przy jednoczesnym dalszym zmniejszeniu jego skali.*

Wspieranie płynności w sektorze finansowym ma za zadanie m.in. wzmocnić akcję kredytową w krajach strefy euro, co powinno przełożyć się na przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego. Z uwagi na fakt, iż kraje unii walutowej są ważnymi partnerami handlowymi dla polskich firm, poprawa koniunktury gospodarczej w tychże krajach daje nadzieję na rozwój działalności rodzimych przedsiębiorstw i w konsekwencji wzrost ich wartości rynkowej. Dostarczanie dodatkowej płynności miało też w ostatnich latach pozytywny wpływ na wyceny różnych klas aktywów, co powinno przełożyć się pozytywnie na wyniki zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

- 3) *Dynamika rozwoju gospodarczego Polski.*

Czwarty kwartał roku 2017 przyniósł kontynuację wzrostu dynamiki PKB. Tempo wzrostu PKB przyspieszyło z 4,9% rdr w 3 kwartale 2017 do 5,1% rdr w 4 kwartale 2017 r., osiągając tym samym najwyższy poziom od 4 kwartału 2011 r. Według konsensusu ekonomistów, w kolejnych dwóch kwartałach należy oczekiwać stabilizacji odczytów na wysokim poziomie 4,1%-4,3% w ujęciu rdr. Wzrost gospodarczy jest wspierany przez silny rynek pracy i konsumpcję prywatną, a w 4 kwartale dodatkowo obserwowane było znaczące przyspieszenie inwestycji. Należy jednak mieć na uwadze, że w głównym indeksie WIG20 nieproporcjonalnie wysoki jest udział sektorów finansowego, energetycznego i surowcowego i to zachowanie tych spółek będzie decydowało o wzrostach lub spadkach na giełdzie.

- 4) *Realizacja budżetu oraz potrzeby pożyczkowe w Polsce.*

Rok 2017 był przełomowy jeżeli chodzi o wprowadzenie zmian w polityce uszczelnienia systemu podatkowego w Polsce, co było szczególnie widoczne w postaci zwiększonych wpływów do budżetu państwa z tytułu podatku VAT. W bieżącym roku wprowadzono kolejne instrumenty mające na celu zwiększenie szczelności systemu w kwestii podatku CIT. Zanotowana wyższa ściągalność podatków oznacza niższe potrzeby pożyczkowe państwa, co przekłada się na niższe emisje obligacji skarbowych. Pozytywne zamiany na tym polu mają wieloletnie pozytywne konsekwencje dla całej gospodarki, nie tylko dlatego, że eliminuje w istotny sposób nieuczciwą konkurencję, ale również obniża koszty obsługi długu oraz przekłada się na niższe rentowności obligacji skarbowych. W perspektywie zaś wieloletniej sukces tych działań przekłada się na wzrost zainteresowania inwestycjami zagranicznych podmiotów w krajową gospodarkę.

5) Napływy środków do krajowych funduszy inwestycyjnych.

Wzrost zainteresowania inwestorów tą formą inwestowania przekłada się na dodatnie saldo wpłat i wypłat do krajowych funduszy inwestycyjnych. Popularnością cieszą się zwłaszcza tzw. fundusze obligacji. Niskie stopy procentowe, które przekładają się na niskie oprocentowanie depozytów bankowych oraz stosunkowo dobre perspektywy stojące przed rodzimą gospodarką powinny w najbliższej przyszłości korzystnie wpływać na zainteresowanie inwestorów strategiami dającymi ekspozycję na rynek akcji.”.

13. W rozdziale 7. DANE O EMITENCIE w pkt 7.3.5.6. – Śródroczne i inne informacje finansowe (str. 69 Prospektu):

zdanie w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Fundusz nie został utworzony i nie posiada jakichkolwiek aktywów.”,

otrzymuje brzmienie:

„Raport kwartalny Funduszu za IV kwartał 2017 r., obejmujący dane finansowe za okres od dnia 18 grudnia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. (dane nieaudytowane), został opublikowany na stronie internetowej Towarzystwa: www.ipopema.pl w zakładce <http://www.ipopematfi.pl/Do-pobrania-20.html>.”.

14. W rozdziale 7. DANE O EMITENCIE w pkt 7.3.7. – Aktualna wartość netto aktywów na Certyfikat Inwestycyjny (str. 69 Prospektu):

zdanie w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Fundusz nie został utworzony i nie posiada jakichkolwiek aktywów.”,

otrzymuje brzmienie:

„Fundusz podaje Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny niezwłocznie po jej ustaleniu na stronie internetowej Towarzystwa: www.ipopematfi.pl.

Fundusz przekazuje także informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny niezwłocznie po jej ustaleniu w trybie art. 56 ust. 1 pkt 2) Ustawy o ofercie.”.

15. W rozdziale 14. INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY w pkt 14.1.2.2. – Procedura składania zapisów na Certyfikaty Oferowane (str. 137-138 Prospektu):

1) zdanie w brzmieniu:

„Osoba zapisująca się na Certyfikaty Oferowane, wypełniając formularz zapisu na Certyfikaty Oferowane, oświadcza, że zapoznała się z treścią Statutu, Informacji dla Klienta oraz Prospektu Emisyjnego.”,

otrzymuje brzmienie:

„Osoba zapisująca się na Certyfikaty Oferowane, wypełniając formularz zapisu na Certyfikaty Oferowane, oświadcza, że zapoznała się z treścią Statutu, Informacji dla Klienta, Kluczowych informacji dla inwestorów oraz Prospektu Emisyjnego.”

2) zdanie w brzmieniu:

„W chwili dokonywania zapisu na Certyfikaty Oferowane, osoba dokonująca zapisu powinna złożyć „Dyspozycję deponowania Certyfikatów Inwestycyjnych”, która umożliwi zdeponowanie na rachunku papierów wartościowych tej osoby albo na odpowiednim rachunku zbiorczym, prowadzonych przez podmiot przyjmujący zapis, wszystkich przydzielonych jej Certyfikatów”.

otrzymuje brzmienie:

„W chwili dokonywania zapisu na Certyfikaty Oferowane, osoba dokonująca zapisu powinna złożyć „Dyspozycję deponowania Certyfikatów Inwestycyjnych”, która umożliwi zdeponowanie na rachunku papierów wartościowych tej osoby albo na odpowiednim rachunku zbiorczym, prowadzonych przez podmiot przyjmujący zapis (w przypadku przyjmowania zapisów przez firmy inwestycyjne prowadzące rachunek papierów wartościowych dla Inwestora) lub na rachunku papierów wartościowych tej osoby prowadzonym przez inną firmę inwestycyjną (w przypadku przyjmowania zapisów na Certyfikaty przez firmy inwestycyjne nieprowadzące rachunku papierów wartościowych dla Inwestora), wszystkich przydzielonych jej Certyfikatów.”

3) przed ostatnim akapitem dodaje się fragment o następującej treści:

„Składając Dyspozycję deponowania Certyfikatów Inwestycyjnych Inwestor potwierdza poprawność danych w niej zawartych oraz zobowiązuje się do poinformowania Punkt Obsługi Klienta, w którym ten Inwestor złożył zapis na Certyfikaty, o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego rachunku papierów wartościowych do czasu rejestracji Certyfikatów w KDPW .

Dyspozycja deponowania Certyfikatów Oferowanych składana jest równocześnie ze składaniem zapisu i jest nieodwołalna. Certyfikaty Oferowane mogą być deponowane wyłącznie na rachunku papierów wartościowych osoby zapisującej się albo na odpowiednim rachunku zbiorczym. Osoba składająca dyspozycję deponowania Certyfikatów Oferowanych ponosi pełną odpowiedzialność za prawdziwość danych dotyczących rachunków, o których mowa w powyżej, oraz ich niezwłoczną aktualizację do czasu rejestracji Certyfikatów Oferowanych przez KDPW.

W przypadku składania zapisu na Certyfikaty Oferowane przez osoby posiadające rachunek papierów wartościowych w podmiocie, w którym składany jest zapis, osoba taka będzie zobowiązana do złożenia Dyspozycji deponowania Certyfikatów Inwestycyjnych na tym rachunku papierów wartościowych.”

16. W rozdziale 14. INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY w pkt 14.5.4. – Informacje o podmiotach posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży oraz podstawowe warunki ich zobowiązania (str. 153 Prospektu):

zdanie w brzmieniu:

„Żaden podmiot nie posiada wiążącego zobowiązania do działania jako pośrednik w obrocie Certyfikatów Oferowanych na rynku wtórnym w celu zapewnienia płynności za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży Certyfikatów Oferowanych.”,

otrzymuje brzmienie:

„Fundusz zawarł umowę z NWAI Dom Maklerski S.A. o pełnienie funkcji animatora emitenta na rynku giełdowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na podstawie tej umowy, NWAI Dom Maklerski S.A. posiada zobowiązanie do działania jako pośrednik w obrocie Certyfikatów Oferowanych na rynku wtórnym w celu zapewnienia płynności za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży Certyfikatów Oferowanych.”.

17. W rozdziale 15. INFORMACJE DODATKOWE w pkt 15.2. – AKTYWA FUNDUSZU (str. 157 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Fundusz nie został utworzony i nie posiada jakichkolwiek aktywów.”,

otrzymuje brzmienie:

„Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny Funduszu za IV kwartał 2017 r., obejmujący dane finansowe za okres od dnia 18 grudnia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. (dane nieaudytowane), który został opublikowany na stronie internetowej Towarzystwa: www.ipopematfi.pl w zakładce <http://www.ipopematfi.pl/Do-pobrania-20.html>.”.

18. W rozdziale 15. INFORMACJE DODATKOWE w pkt 15.3. – LICZBA, WARTOŚĆ KSIĘGOWA I WARTOŚĆ NOMINALNA CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH W POSIADANIU EMITENTA, INNYCH OSÓB W IMIENIU EMITENTA LUB PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE EMITENTA (str. 157 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Fundusz nie został utworzony i nie emitował jakichkolwiek certyfikatów inwestycyjnych.”,

otrzymuje brzmienie:

„Fundusz nie posiada bezpośrednio lub pośrednio certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Fundusz nie posiada podmiotów zależnych.”.

19. W rozdziale 15. INFORMACJE DODATKOWE w pkt 15.7. – DANE HISTORYCZNE NA TEMAT KAPITAŁU AKCYJNEGO (PODSTAWOWEGO, ZAKŁADOWEGO), Z PODKREŚLENIEM INFORMACJI O WSZELKICH ZMIANACH, ZA OKRES OBJĘTY HISTORYCZNYMI INFORMACJAMI FINANSOWYMI (str. 157 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Fundusz nie został utworzony i nie posiada jakichkolwiek aktywów.”

otrzymuje brzmienie:

„Nie dotyczy. Fundusz nie posiada kapitału akcyjnego.”

20. W rozdziale 17. ISTOTNE UMOWY (str. 163 Prospektu):

fragment w brzmieniu:

„Nie dotyczy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Fundusz nie został utworzony i nie zawarł jakichkolwiek umów.”

otrzymuje brzmienie:

„Fundusz zawarł umowę z NWA I Dom Maklerski S.A. o pełnienie funkcji animatora emitenta na rynku giełdowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na podstawie tej umowy, NWA I Dom Maklerski S.A. posiada zobowiązanie do działania jako pośrednik w obrocie Certyfikatów Oferowanych na rynku wtórnym w celu zapewnienia płynności za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży Certyfikatów Oferowanych.”

21. W rozdziale 18. DOKUMENTY DO WGLĄDU (str. 164 Prospektu):

zdanie w brzmieniu:

„W okresie ważności Prospektu Emisyjnego, w siedzibie Towarzystwa można zapoznać się z następującymi dokumentami lub ich kopiami:

- 1) Prospekt Emisyjny,*
- 2) Statut,*
- 3) oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Statucie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,*
- 4) Informacja dla Klienta.”*

otrzymuje brzmienie:

„W okresie ważności Prospektu Emisyjnego, w siedzibie Towarzystwa można zapoznać się z następującymi dokumentami lub ich kopiami:

- 1) Prospekt Emisyjny,
- 2) Statut,
- 3) oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Statucie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,
- 4) Informacja dla Klienta,
- 5) Kluczowe informacje dla inwestorów.”.

22. W rozdziale 20. DEFINICJE I SKRÓTY (str. 165-170 Prospektu) dodaje się pkt 36a) o następującym brzmieniu:

„36a) **Kluczowe informacje dla inwestorów** – dokument zawierający kluczowe informacje o Funduszu, sporządzony zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP).”.

23. W rozdziale 21. Załączniki (str. 171 Prospektu):

dotychczasowa treść:

- 1) „Statut Funduszu aktualny na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego,
- 2) Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Statucie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,
- 3) Informacja dla Klienta.”.

otrzymuje brzmienie:

- 1) „Statut Funduszu aktualny na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego,
- 2) Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Statucie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,
- 3) Informacja dla Klienta,
- 4) Wykaz informacji włączonych przez odesłanie.”

24. W rozdziale 21. dodaje się Załącznik nr 4 o następującej treści (str. 171 Prospektu):

„4. Wykaz informacji włączonych przez odesłanie.

Informacje włączone do Prospektu przez odesłanie opublikowane zostały na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl w zakładce <http://www.ipopematfi.pl/Do-pobrania-20.html>.

Do Prospektu włączono przez odesłanie:

1. *Raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. Funduszu, obejmujący okres od dnia 18 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. (dane nieaudytowane).”.*

Informacja o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu po udostępnieniu do publicznej wiadomości niniejszego aneksu.

Zgodnie z art. 51a Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku gdy aneks do Prospektu jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu zapisów, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem takiego aneksu do publicznej wiadomości, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym Punkcie Obsługi Klienta przyjmującym zapisy na Certyfikaty, w terminie dwóch dni roboczych od dnia opublikowania niniejszego aneksu do Prospektu, tj. do dnia 6 marca 2018 r. włącznie.

Niniejszy aneks nr 3 został zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 marca 2018 r.