

**IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza zmiany statutu
IPOPEMA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”).**

Poniższe zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia:

- 1) w art. 4 ust. 1 statutu Funduszu po pkt 7) dodaje się (kolejno) pkt 7a) i pkt 7b) w następującym brzmieniu:**
 - „7a) Dźwignia finansowa – powstaje w wyniku zwiększania ekspozycji Subfunduszu poprzez nabycie aktywów o wartości przekraczającej Wartość Aktywów Netto Subfunduszu. Efekt taki Subfundusz może osiągnąć poprzez otwarcie pozycji w Instrumentach Pochodnych, które nie wymagają posiadania całości środków pieniężnych na pokrycie wartości instrumentu bazowego lub poprzez zawarcie transakcji repo, sell-buy-back lub poprzez zaciągnięcie pożyczki. Poziom dźwigni finansowej mierzony jest za pomocą Ekspozycji AFI liczonej według metody zaangażowania,
 - 7b) Ekspozycja AFI liczona według metody zaangażowania – ekspozycja AFI liczona zgodnie z metodą zaangażowania określoną w art. 8 Rozporządzenia 231/2013,”
- 2) art. 4 ust. 1 pkt 21b) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„21b) Rating inwestycyjny – ocena kredytowa krótko terminowa lub długoterminowa, nadana przez agencje ratingowe znajdujące się na liście Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), na poziomie inwestycyjnym,”
- 3) w art. 4 ust. 1 statutu Funduszu po pkt 23a) dodaje się pkt 23b) w następującym brzmieniu:**

„23b) **Rozporządzenie 231/2013** – rozporządzenie delegowane Komisji UE nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy dźwigni finansowej przejrzystości i nadzoru.”
- 4) art. 5a ust. 3 pkt 1) statutu Funduszu część wstępna [przed lit. a)-lit. e), które to litery pozostają bez zmian] otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
 - „1) w przypadku Instrumentów udziałowych.”
- 5) art. 5a ust. 3 pkt 2) statutu Funduszu część wstępna [przed lit. a)-lit. g), które to litery pozostają bez zmian] otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
 - „2) w przypadku Instrumentów dłużnych, w tym obligacji zamiennych na akcje:”
- 6) art. 44 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

- „2. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu odbywa się poprzez dokonywanie lokat środków zarówno w Instrumenty dłużne, jak i w Instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe, emitowane przez spółki oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 lub 2.”
- 7) w art. 47 ust. 1 statutu Funduszu część wstępna [przed pkt 1) i pkt 2), które to punkty pozostają bez zmian] otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
- „1. Fundusz będzie dokonywał doboru lokat Subfunduszu kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. W przypadku akcji Subfundusz inwestuje głównie w spółki, które generują relatywnie wysoki zwrot na zainwestowanym kapitale oraz przepływy pieniężne, prowadzą politykę wynagradzania akcjonariuszy w szczególności poprzez wypłatę dywidend lub skup akcji własnych. W tym celu Fundusz na rachunek Subfunduszu będzie dokonywał lokat przede wszystkim, zgodnie z ustalonymi limitami, w:”
- 8) w art. 47 ust. 1 pkt 1) statutu Funduszu część wstępna [przed lit. a)-lit. e), które to litery pozostają bez zmian] otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
- „1) akcje i inne Instrumenty udziałowe emitowane przez spółki, oraz”
- 9) art. 48 ust. 1 pkt 2) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
- „2) Instrumenty dłużne, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz tytuły uczestnictwa Funduszy Dłużnych – od 40% Wartość Aktywów Netto do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,”
- 10) art. 48 ust. 3 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
- „3. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić aktywa zagraniczne.”
- 11) w art. 48 statutu Funduszu skreśla się w całości ust. 4,**
- 12) art. 67 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
- „2. Zmodyfikowane duration portfela Subfunduszu jest zmienne i będzie się zwierać w przedziale 0-3 lata dla całego portfela Subfunduszu.”
- 13) art. 71 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
- „Art. 71. Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu**
1. Subfundusz będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:
- 1) Instrumenty dłużne oraz Depozyty (z uwzględnieniem pkt 3 poniżej) – od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
 - 2) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz tytuły

- uczestnictwa Funduszy Dłużnych – do 10% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 3) Depozyty – do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 4) Instrumenty dłużne emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego – do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 5) listy zastawne emitowane przez krajowe banki hipoteczne – do 25% wartości aktywów Subfunduszu.
2. Maksymalny udział Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, stanowi 50% wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym limit ten nie obejmuje:
 - 1) listów zastawnych emitowanych przez krajowe banki hipoteczne,
 - 2) Instrumentów dłużnych poręczonych lub gwarantowanych przez podmioty, o których mowa w art. 5d ust. 8 Statutu.
 3. Suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, które nie posiadają przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 4. Subfundusz nie może dokonywać lokat w Instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu.
 5. Co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu stanowią aktywa polskich emitentów denominowane w walucie polskiej.
 6. Do 35% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne lub aktywa denominowane w walutach obcych.
 7. Maksymalny poziom Dźwigni finansowej wynosi 200% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”
- 14) art. 77 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Art. 77. Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia powyższego celu przede wszystkim poprzez inwestowanie aktywów w różnego rodzaju instrumenty rynku finansowego dopuszczone Ustawą i Statutem, w proporcji zależnej od oceny perspektyw rynku danej kategorii lokat.
3. Subfundusz lokując Aktywa Subfunduszu dąży do osiągania dodatnich stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od bieżącej koniunktury na rynkach finansowych (polityka bezwzględnej stopy zwrotu, ang. absolute return).
4. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu.
5. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.”

15) w art. 82 po ust. 4 statutu Funduszu dodaje się (kolejno) ust. 5, ust. 6 i ust. 7 w następującym brzmieniu:

- „5. Suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, które nie posiadają nadanego przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
6. Zmodyfikowane duration portfela Subfunduszu jest zmienne i nie może być wyższe niż 7 lat dla całego portfela Subfunduszu.
7. Maksymalny poziom Dźwigni finansowej wynosi 200% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

16) art. 93 ust. 1 pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:

- „1) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, mających siedzibę za granicą lub papiery wartościowe, które pozwolą osiągać ekspozycję przez Subfundusz na kurs złota, w tym na wartość kruszcu złota – od 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 90% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, mających siedzibę za granicą lub papiery wartościowe, które pozwolą osiągać ekspozycję przez Subfundusz na kurs metali szlachetnych innych niż złoto, w tym na wartość kruszcu tych metali – do 20% wartości Aktywów Subfunduszu;”

17) art. 93 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „2. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty wskazane w ust. 1.”

18) art. 99 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „2. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu odbywa się poprzez dokonywanie lokat środków głównie w Instrumenty dłużne.”

19) art. 104 ust. 1 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa Funduszy Dłużnych, a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, do których istnieje zobowiązanie drugiej strony co do ich odkupienia, oraz Depozyty Bankowe - od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;”

20) art. 104 ust. 2a statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „2a. Suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, które nie posiadają

przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu.”

21) art. 104 ust. 4 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.”

22) w art. 104 po ust. 5 statutu Funduszu dodaje się (kolejno) ust. 6 i ust. 7 w następującym brzmieniu:

„6. Maksymalny poziom Dźwigni finansowej wynosi 200% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

7. Zmodyfikowane duration portfela Subfunduszu jest zmienne i nie może być wyższe niż 7 lat dla całego portfela Subfunduszu.”

23) art. 110 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu odbywa się poprzez dokonywanie lokat środków głównie w Instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe, emitowane przez spółki oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 115 ust. 1, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów w akcje i inne Instrumenty udziałowe.”

24) art. 114 ust. 1 pkt 1) statutu Funduszu część wstępna [przed lit. a)-lit. e), które to litery pozostają bez zmian] otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) akcje i inne Instrumenty udziałowe emitowane przez spółki, oraz.”

25) art. 115 ust. 1 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) łączna ekspozycja na Instrumenty udziałowe, o których mowa w art. 110 ust. 2; jak również jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, mających siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów w akcje i inne Instrumenty udziałowe, o których mowa w art. 110 ust. 2; w tym poprzez zawieranie umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią ww. Instrumenty udziałowe lub indeksy (z uwzględnieniem mnożnika) – od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,”

26) w art. 115 statutu Funduszu skreśla się w całości ustęp 3,

27) w art. 121 statutu Funduszu po ustępie 3 dodaje się ustęp 4 w następującym brzmieniu:

„4. Za spółki dywidendowe rozumie się spółki, które na przestrzeni ostatnich 5 lat obrotowych

regularnie dokonywały wypłaty dywidend.”

28) art. 126 ust. 1 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) łączna ekspozycja na Instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe spółek dywidendowych, o których mowa w art. 121 ust. 2 i 4; jak również jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, mających siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów w akcje i inne Instrumenty udziałowe spółek wypłacających dywidendę, o których mowa w art. 121 ust. 2 i 4 – od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,”

29) art. 126 ust. 1 pkt 2) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) Instrumenty Rynku Pieniężnego, listy zastawne oraz dłużne papiery wartościowe – od 0 % do 25 % wartości Aktywów Subfunduszu.”

30) art. 126 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Do 25% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne,”

31) art. 126 ust. 3 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Do 25% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.”

32) art. 147 ust. 1 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) Instrumenty udziałowe – od 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,”

33) art. 147 ust. 3 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Do 45% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne lub aktywa denominowane w walutach obcych.”

34) art. 147 ust. 4 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Zmodyfikowane duration portfela Funduszu jest zmienne i nie może być wyższe niż 7 lat dla całego portfela Subfunduszu.”

35) w art. 147 statutu Funduszu po ust. 4 dodaje się ust. 5 w następującym brzmieniu:

„5. Maksymalny poziom Dźwigni finansowej wynosi 200% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

36) art. 159 ust. 1 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) Instrumenty dłużne nieskarbowe – od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,”

37) w art. 159 statutu Funduszu po ust. 4 dodaje się ust. 5 w następującym brzmieniu:

„5. Suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, które nie posiadają

przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 50% Wartości Aktywów Subfunduszu.”

38) w art. 159 statutu Funduszu po ust. 5 dodaje się ust. 6 w następującym brzmieniu:

„6. Zmodyfikowane duration portfela Subfunduszu jest zmienne i będzie się zwierać w przedziale 0-3 lata dla całego portfela Subfunduszu”

39) w art. 159 statutu Funduszu po ust. 6 dodaje się ust. 7 w następującym brzmieniu:

„7. Maksymalny poziom Dźwigni finansowej wynosi 185% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

Pozostałe postanowienia statutu Funduszu pozostają bez zmian.