

OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU
LUMEN POLSKIE PERŁY
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO
Z DNIA 1 LIPCA 2021 R.

Niniejszym, IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianie w statucie funduszu LUMEN Polskie Perły Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w ten sposób, że:

1) Art. 1 pkt 3) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„3) **Aktywnym Rynku** dowolny rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem,” -----

2) Art. 32 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„**Art. 32 Dzień Wyceny; wycena aktywów Funduszu, ustalenie zobowiązań i wyniku z operacji**

1. Dniem Wyceny jest:

- 1) każdy ostatni dzień miesiąca, na który przypada zwyczajna sesja na GPW,
- 2) dzień otwarcia ksiąg rachunkowych,
- 3) dzień przypadający na siedem [7] dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji,
- 4) dzień przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych,
- 5) Dzień Wykupu.

2. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu, oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny.

3. Wartość Aktywów Funduszu oraz wartość zobowiązań Funduszu w danym Dniu Wyceny jest ustalana według stanów aktywów w tym Dniu Wyceny oraz wartości aktywów i zobowiązań w tym Dniu Wyceny.
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu w danym Dniu Wyceny o jego zobowiązania w tym Dniu Wyceny.
5. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych, przy zastosowaniu Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny wyznaczonej zgodnie z ust. 6.
6. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 5.
7. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia.
8. Zysk lub stratę ze zbycia lokat, z zastrzeżeniem art. 35 ust. 1 i 2 Statutu, wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.
9. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się, według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem art.35 ust. 1, 2 i 3 Statutu.
10. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się następującą wartość:
 - 1) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
 - 2) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1), cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);

- 3) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1) i 2), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
11. Za wycenę za pomocą modelu uznaje się technikę wyceny pozwalającą wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązań poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka, lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, z tym, że we wszystkich przypadkach Fundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym stopniu dane nieobserwowalne.
12. Za dane obserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:
- 1) ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - 2) ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
 - 3) dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w pkt 1) i pkt 2), które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania w szczególności: stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach, zakładaną zmienność, spread kredytowy,
 - 4) dane wejściowe potwierdzone przez rynek.
13. Za dane nieobserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

14. Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w walucie polskiej.
15. Fundusz wycenia Aktywa i ustala zobowiązania w walucie polskiej.
16. Fundusz może wyznaczyć zewnętrzny podmiot wyceniający, o którym mowa w art. 36a ust. 1 pkt 2) Ustawy, do przeprowadzenia czynności wyceny aktywów Funduszu.”

3) Art. 33 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 33 Wycena składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu wyceniane będą następujące składniki lokat Funduszu notowanych na Aktywnym Rynku:
 - 1) akcje,
 - 2) warranty subskrypcyjne,
 - 3) prawa do akcji,
 - 4) prawa poboru,
 - 5) kwity depozytowe,
 - 6) instrumenty pochodne,
 - 7) dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje zamienne,
 - 8) instrumenty rynku pieniężnego,
 - 9) inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji,
2. Wartość godziwą składników lokat wymienionych w ust. 1 notowanych na Aktywnym Rynku, jeżeli Dzień Wyceny jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na danym rynku, wyznacza się według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny:
 - 1) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, na których wyznaczany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia, a jeżeli o godzinie 23:00 czasu polskiego na danym rynku nie będzie dostępny kurs zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs dostępny o godzinie 23:00 czasu polskiego,
 - 2) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o

ostatni kurs transakcyjny na danym rynku dostępny o godzinie 23:00 czasu polskiego,

- 3) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego, a jeżeli o godzinie 23:00 czasu polskiego na danym rynku nie będzie dostępny kurs ustalony w systemie kursu jednolitego – w oparciu o ostatni kurs dostępny o godzinie 23:00 czasu polskiego.
3. Wartość godziwą składników lokat wymienionych w ust. 1 niniejszego paragrafu notowanych na Aktywnym Rynku, jeżeli dokonanie wyceny na podstawie punktu ust. 2 nie jest możliwe, wówczas składniki lokat Funduszu wycenia się przy zastosowaniu modelu wyceny o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3)
4. W przypadku składników lokat będących przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym, ustalany zgodnie z poniższymi zasadami:
 - 1) wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego,
 - 2) kryterium wyboru rynku głównego jest skumulowany wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego. W przypadku braku możliwości obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje możliwe do zastosowania kryterium:
 - a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
 - b) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
 - c) kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
 - d) możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku,
 - 3) w przypadku gdy składnik lokat notowany jest jednocześnie na Aktywnym Rynku na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, kryterium wyboru rynku głównego jest możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku,

4) w przypadku, gdy papier wartościowy nowej emisji jest wprowadzony do obrotu w momencie, który nie pozwala na dokonanie porównania w pełnym okresie wskazanym w pkt 2) to ustalenie rynku głównego następuje:

- a) poprzez porównanie obrotów z poszczególnych rynków od dnia rozpoczęcia notowań do końca okresu porównawczego lub,
- b) w przypadku, gdy rozpoczyna się obrót papierem wartościowym, wybór rynku dokonywany jest poprzez porównanie obrotów na poszczególnych rynkach z dnia pierwszego notowania.”

4) Art. 34 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 34 Wycena składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu wyceniane będą następujące składniki lokat Funduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku:

- 1) akcje,
- 2) warranty subskrypcyjne,
- 3) prawa do akcji,
- 4) prawa poboru,
- 5) kwity depozytowe,
- 6) instrumenty pochodne,
- 7) dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje zamienne,
- 8) depozyty,
- 9) waluty nie będące depozytami,
- 10) instrumenty rynku pieniężnego,
- 11) inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji,

2. Wartość składników lokat wymienionych w ust. 1 niniejszego paragrafu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, w następujący sposób:

- 1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego będących papierami wartościowymi oraz innych papierów wartościowych inkorporujących prawa majątkowe odpowiadające

prawom wynikającym z zaciągnięcia długu – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu modelu wyceny, o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3) z zastrzeżeniem art. 35 ust. 3;

- 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu modelu wyceny, o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3) z zastrzeżeniem art. 35 ust. 3.”

5) Art. 35 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 35 Szczególne metody wyceny składników lokat

1. Transakcje, w których druga strona zobowiązuje się wobec funduszu do przeniesienia prawa własności papierów wartościowych w dacie uzgodnionej w warunkach transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez fundusz, a fundusz zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia prawa własności równoważnych papierów wartościowych w dacie zapadalności transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez drugą stronę (tzw. transakcje reverse repo / buy-sell back) i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3), a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
2. Transakcje, w których fundusz zobowiązuje się wobec drugiej strony do przeniesienia prawa własności papierów wartościowych w dacie uzgodnionej w warunkach transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez drugą stronę, a druga strona zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia prawa własności równoważnych papierów wartościowych w dacie zapadalności transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez fundusz (tzw. transakcje repo/sell-buy back), a także zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych oraz dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych:
- 1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz
 - 2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
- dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
4. Zobowiązania funduszu z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.”
- 6) **Art. 36 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----**
- „Art. 36 Metody wyznaczania wartości godziwej**
1. W przypadku składników lokat Funduszu nienotowanych na aktywnym rynku niebędących papierami dłużnymi stosuje się poniższe metody wyznaczania wartości godziwej:
 - 1) w przypadku akcji – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu modelu wyceny, o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3):
 - 2) w przypadku warrantów subskrypcyjnych oraz praw poboru – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu modelu wyceny, o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3),
 - 3) w przypadku praw do akcji – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu modelu wyceny, o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3),
 - 4) w przypadku kwitów depozytowych – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu modelu wyceny, o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3) z zastrzeżeniem art. 35 ust. 3,
 - 5) w przypadku innych papierów wartościowych inkorporujących prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji – według

wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu modelu wyceny, o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3),

- 6) w przypadku depozytów – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu modelu wyceny, o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3) z zastrzeżeniem art. 35 ust. 3,
- 7) w przypadku instrumentów pochodnych – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu modelu wyceny, o którym mowa w art. 32 ust. 10 pkt 2) albo 3) z zastrzeżeniem art. 35 ust. 3,
- 8) w przypadku walut nie będących depozytami – ich wartość wyznacza się po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego na Dzień Wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. Modele i metody wyceny, o których mowa w ust. 1 i ust. 2 niniejszego paragrafu ustalane są w porozumieniu z Depozytariuszem. Modele wyceny będą stosowane w sposób ciągły. Każda ewentualna zmiana wyceny będzie prezentowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu za dwa kolejne okresy sprawozdawcze.”,

7) Art. 37 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 37 Wycena składników lokat denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Funduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do euro.”

Ww. zmiany w statucie funduszu LUMEN Polskie Perły Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego wchodzi w życie z dniem ukazania się niniejszego ogłoszenia.