

INFORMACJA DLA KLIENTA

IPOPEMA BENEFIT 3 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie Prospektu Certyfikatów Inwestycyjnych serii L, Ł, M, N, O, P, Q, R, S, T, oraz U funduszu IPOPEMA BENEFIT 3 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych („Fundusz”).

Prospekt wraz z załącznikami i suplementami udostępniany jest do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej w sieci Internet na stronach internetowych Towarzystwa (www.ipopematfi.pl) oraz firmy inwestycyjnej - IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ul. Próżnej 9 (www.ipopemasecurities.pl). Aktualizacje treści Prospektu będą dokonywane w formie suplementów do Prospektu lub komunikatów aktualizujących, w trybie określonym w Ustawie o ofercie. Podmiot udostępniający Prospekt jest obowiązany, na żądanie osoby zainteresowanej zgłoszone w terminie ważności Prospektu, do nieodpłatnego dostarczenia Prospektu w postaci drukowanej w miejscu przyjęcia żądania.

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

Data i miejsce sporządzenia Informacji dla Klienta:
8 grudnia 2020 r., Warszawa

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta:
18 stycznia 2021 r., Warszawa

I. DEFINICJE I SKRÓTY

Aktywa Funduszu	mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, inne środki pieniężne, prawa nabyte oraz pożytki 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;
Certyfikat Inwestycyjny, Certyfikat	emitowane przez Fundusz papiery wartościowe na okaziciela;
Depozytariusz	BNP Paribas Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa, będący podmiotem, który wykonuje funkcję depozytariusza Funduszu;
Dzień Wyceny	Dzień Wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wyceny Aktywów Netto Funduszu i ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny;
Dłużne Papiery Wartościowe	następujące papiery wartościowe (inne niż Instrumenty Rynku Pieniężnego): bony skarbowe, obligacje, weksle, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu;
Fundusz	IPOPEMA BENEFIT 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych;
Instrumenty Rynku Pieniężnego	rozumie się przez to papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzycelności pieniężne: <ul style="list-style-type: none">a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lubb) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lubc) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b - oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu instrumentu rynku pieniężnego;
Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego;
Prospekt	dokument określający warunki emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, sporządzony zgodnie z Ustawą o ofercie i Rozporządzeniem 2017/1129;
Rozporządzenie 231	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;
Rozporządzenie 2015/2365	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012;
Rozporządzenie 2017/1129	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE
Statut	statut IPOPEMA BENEFIT 3 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych;
SWAP Przychodu Całkowitego	transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 18 Rozporządzenia 2015/2365;
Towarzystwo, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
Transakcja Finansowane z Użyciem	transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia 2015/2365;

Papierów Wartościowych, TFUPW

Uczestnik, Uczestnik Funduszu	osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, posiadająca przynajmniej jeden Certyfikat zapisany na rachunku papierów wartościowych lub zewidencjonowany w Rejestrze Sponsora Emisji (o ile zawarta została umowa ze Sponsorem Emisji) albo będąca osobą uprawnioną z przynajmniej jednego Certyfikatu zapisanego na rachunku zbiorczym w rozumieniu Ustawy o obrocie;
Ustawa	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny	wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych.

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. Próżna 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 prospektu funduszu inwestycyjnego.

Prospekt, a także inne wymagane przepisami prawa dokumenty dotyczące Funduszu dostępne są w siedzibie Towarzystwa (ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa), a także na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl oraz Oferującego – IPOPEMA Securities S.A. www.ipopemasecurities.pl.

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

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu

Fundusz działa pod nazwą: „IPOPEMA BENEFIT 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych”. Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu „IPOPEMA BENEFIT 3 FIZAN”.

Siedziba i adres Funduszu wskazane są w pkt 3.1.1. Prospektu

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) Towarzystwa wskazane są w pkt 3.1.2. Prospektu,
- 2) podmiotu, któremu Towarzystwo powierzyło zarządzania portfelem Funduszu wskazane są w pkt 8.3.3. Prospektu,
- 3) Depozytariusza wskazane są w pkt 6.9.2 Prospektu
- 4) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych: Mac Auditor sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Obrzeźna 5/8p., 02-691 Warszawa,
- 5) podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu wskazane są w pkt 6.8.5 . Prospektu,
- 6) Podmiotu, któremu powierzono pełnienie funkcji firmy inwestycyjnej wskazane są w pkt 3.1.3 Prospektu,
- 7) podmiotu, któremu zlecono pełnienie funkcji doradcy przy realizacji oferty publicznej wskazane są w pkt. 3.1.4. Prospektu;

- 8) podmiotu, któremu powierzono funkcję animatora obrotu na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. : NWAi Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa.

Opis obowiązków podmiotów wymienionych powyżej oraz praw Uczestników Funduszu:

- 1) Towarzystwo – Towarzystwo utworzyło Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi, z zastrzeżeniem czynności powierzonych zarządzającemu portfelem inwestycyjnym Funduszu. 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.
- 2) Podmiot, któremu Towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu – zarządzający odpowiada wobec uczestników za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem umowy powierzenia zarządzania solidarnie z towarzystwem, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które podmioty te nie ponoszą odpowiedzialności. Zawarcie umowy powierzenia zarządzania nie zwalnia Towarzystwa z odpowiedzialności za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków Towarzystwa w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.
- 3) Depozytariusz – opis obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu oraz uprawnienia Depozytariusza w zakresie reprezentowania interesów Uczestników Funduszu wskazane są w pkt 6.9. Prospektu. 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.
- 4) 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.
- 5) 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,
- 6) podmiot, któremu zlecono pełnienie funkcji firmy inwestycyjnej – do obowiązków tego podmiotu należy w szczególności pośrednictwo przy złożeniu Prospektu do Komisji Nadzoru Finansowego, uczestnictwo w procesie przygotowania Prospektu w tym sporządzenie części poświęconej warunkom oferty, przyjmowanie zapisów i wpłat za Certyfikaty Inwestycyjne, utworzenie ewentualnego konsorcjum dystrybucyjnego, rozliczenie oferty.
- 7) Animator emisji - pełni funkcję animatora obrotu na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Podmiot ten posiada zobowiązanie do działania jako pośrednik w obrocie Certyfikatami Inwestycyjnymi na rynku wtórnym celem zapewnienia płynności poprzez kwotowanie ofert kupna i sprzedaży Certyfikatów Inwestycyjnych. Szczegółowy opis praw uczestnika Funduszu wskazany jest w pkt 12.4. Prospektu.

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 6.3. Prospektu.

Szczegółowy opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Certyfikaty inwestycyjne, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu wskazany został w pkt 2 Prospektu .

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

Celem Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat, przy czym Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Fundusz realizuje swój cel inwestycyjny poprzez inwestowanie, z zastrzeżeniem limitów i innych ograniczeń inwestycyjnych określonych przepisami Ustawy oraz postanowieniami Statutu, przede wszystkim w Dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez spółki mające siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej lub na terytorium Państw Członkowskich, w przypadku których przedmiot przeważającej działalności stanowi:

- 1) udzielanie pożyczek pieniężnych podmiotom niebędącym konsumentami w rozumieniu ustawy z dnia z dnia 23 kwietnia 1964 r. – kodeks cywilny, zabezpieczonych co najmniej na poziomie 50% wartości udzielanej pożyczki, co najmniej poprzez ustanowienie hipoteki na nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego nieruchomości lub przewłaszczenie na zabezpieczenie nieruchomości, lub
- 2) świadczenie usług faktoringu lub nabywanie niewymagalnych wierzytelności handlowych względem podmiotów, o których mowa w pkt 1), lub
- 3) obejmowanie obligacji emitowanych przez podmioty, o których mowa w pkt 1).

Zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu wskazanej w Statucie wymaga dokonania zmiany Statutu. Tryb oraz sposób zmiany polityki inwestycyjnej Funduszu wskazany został w art. 57 Statutu, który stanowi, iż zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu. Zgodnie z art. 24 ust. 8 pkt 1 Ustawy, zmiany Statutu w zakresie polityki inwestycyjnej wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianie Statutu.

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 na okaziciela i reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Uczestnik w związku z posiadaniem Certyfikatów posiada prawa określone w pkt 12.4 Prospektu i oraz w Rozdziale VII Statutu.

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 pkt 2 Prospektu.

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 powierzony wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania.

Towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelem Funduszu na rzecz CVI Dom Maklerski sp. z o. z siedzibą w Warszawie („Zarządzający”).

Zarządzający portfelem jest uprawniony i zobowiązany m.in. do:

1. Podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących Portfela Funduszu,
2. dokonywania lokat Aktywów Funduszu w najlepiej pojętym interesie Funduszu oraz uczestników Funduszu,
3. wykonywania w imieniu Funduszu uprawnień korporacyjnych w spółkach portfelowych,
4. zapewnienia działań, mających na celu realizację celu inwestycyjnego Funduszu określonego w Statucie Funduszu, w tym dołożenia najwyższej staranności w zakresie realizacji celu inwestycyjnego Funduszu oraz nadzoru nad realizacją celu,
5. dokonywania analiz rynkowych i wyszukiwania aktywów będących potencjalnie przedmiotem lokat Funduszu do portfela oraz ich selekcji zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej Funduszu,
6. wyboru, na każdym etapie procesu inwestycyjnego, zewnętrznych doradców dla Funduszu, o ile korzystanie z ich usług przez Fundusz okaże się konieczne oraz współpraca z takimi doradcami;

Oprócz zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu, Zarządzający zarządza również portfelami inwestycyjnymi innych funduszy inwestycyjnych, których cele i strategie inwestycyjne mogą częściowo pokrywać ze strategią Funduszu.

Towarzystwo nie powierzyło wykonywania czynności w zakresie zarządzania ryzykiem.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji dla klienta nie zawarto żadnych umów powierzenia przechowywania aktywów. 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 6.9. Prospektu.

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:

- 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;
- 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;
- Depozytariusz nie mógł zapobiec utracie pomimo zachowania rygorystycznej i kompleksowej należytej staranności.

Szczegółowe zasady zwolnienia Depozytariusza z odpowiedzialności określa art. 101 Rozporządzenia 231/2013.

7. Opis metod i zasad wyceny aktywów.

Opis metod i zasad wyceny aktywów szczegółowo określa pkt 6.10 Prospektu .

8. 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 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 Biuro Ryzyka. Biuro dokonuje pomiaru ryzyka płynności lokat w dedykowanym systemie informatycznym z częstotliwością miesięczną, oddzielnie dla każdego funduszu inwestycyjnego zamkniętego zarządzanego przez Towarzystwo. Biuro 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.

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 zaciągnięcie pożyczki, kredytu.

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

9. Opis procedur objęcia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

Opis procedury objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych wskazany został w pkt 12.5-12.9. Prospektu

10. 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 pkt 12.4. Prospektu .

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

Informacje o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu podano w Podsumowaniu Prospektu oraz w pkt 12.14 Prospektu. Mając na uwadze przedstawione tam informacje prosimy o uwzględnienie, że:

- a) Towarzystwo, przy zapisach na Certyfikaty Inwestycyjne może pobierać opłatę manipulacyjną za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych („Opłata za Wydanie”), wynoszącą nie więcej niż 4% ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego za każdy Certyfikat. Opłata za Wydanie nie obejmuje podatku od towarów i usług. W przypadku zmiany stanu prawnego, Opłata za Wydanie zostanie podwyższona o wartość należnego podatku od towarów i usług, zgodnie z przepisami obowiązującymi w momencie powstania obowiązku podatkowego. Skala i wysokość stawek Opłaty za Wydanie zostaną podane do publicznej wiadomości wraz z publikacją Prospektu.
- b) Towarzystwo może pobierać opłatę manipulacyjną za wykup Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości do 3% wartości wypłacanych środków pieniężnych z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych. Wysokość opłaty manipulacyjnej ustalana jest w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa i publikowana w tabelach opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa: www.ipopematfi.pl.

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

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. obejmuje okres od 22 października 2018 r. do 31 grudnia 2019 r.

13. 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.

14. 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.

15. 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.ipopematfi.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.

IV. INFORMACJE WYMAGANE NA PODSTAWIE ART. 14 UST. 1 I 2 ROZPORZĄDZENIA 2015/2365

1. Dokonując lokat Aktywów, Fundusz:

- a. nie będzie stosował Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych,
- b. nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.

2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.

nie dotyczy

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW.

a) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

nie dotyczy

b) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

nie dotyczy

c) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.

nie dotyczy

4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).

nie dotyczy

5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

nie dotyczy

6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

nie dotyczy

7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

nie dotyczy

8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu).

nie dotyczy

9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia 2015/2365, przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu oraz informacji zamieszczonych poniżej, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

Zgodnie z przepisami Ustawy, aktywa Funduszu przechowywane przez depozytariusza nie mogą być przez depozytariusza wykorzystywane we własnym imieniu i na własny rachunek.

10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

nie dotyczy