

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

- 1) **w art. 4 ust. 1 statutu Funduszu po pkt 9) dodaje się (kolejno) pkt 9a) i pkt 9b) w następującym brzmieniu:** -----
„9a) 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 metodą zaangażowania, -----
9b) Ekspozycja AFI liczona według metody zaangażowania – ekspozycja AFI liczona zgodnie z metodą zaangażowania określoną w art. 8 Rozporządzenia 231/2013,” -----
- 2) **w art. 4 ust. 1 statutu Funduszu po pkt 25) dodaje się pkt 25a) w następującym brzmieniu:** --
„25a) 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 29a) dodaje się pkt 29b) w następującym brzmieniu:**
„29b) 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. 5 ust. 1 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
„1) subfundusz Konserwatywny Uniwersalny,” -----
- 5) **art. 5 ust. 1 pkt 4) i pkt 5) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----
„4) subfundusz Obligacji Uniwersalny, -----
5) subfundusz Dynamiczny Akcji.” -----
- 6) **rozdział XIII statutu Funduszu otrzymuje nowy, następujący tytuł:** -----
„ROZDZIAŁ XIII. Subfundusz Konserwatywny Uniwersalny”
- 7) **art. 44 ust. 6 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

- „1) Instrumenty dłużne oraz Depozyty (z uwzględnieniem pkt 3 poniżej) – od 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,” -----
- 8) **art. 44 ust. 7 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
 „7. 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 ust. 11.” -----
- 9) **w art. 44 statutu Funduszu ustęp 8 zostaje przenieśniony (odpowiednio) na ustęp 9 , a następnie po ust. 7 dodaje się nowy ust. 8 w następującym brzmieniu:** -----
 „8. Suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, które nie posiadają przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.” -----
- 10) **w art. 44 statutu Funduszu dotychczasowy ust. 9 zostaje przenieśniony (odpowiednio) na ustęp 10, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:** -----
 „10. Zmodyfikowane duration portfela Subfunduszu jest zmienne będzie się zwierać w przedziale 0-3 lata dla całego portfela Subfunduszu.” -----
- 11) **w art. 44 statutu Funduszu dotychczasowy ust. 10 zostaje przenieśniony (odpowiednio) na ustęp 11,** -----
- 12) **art. 44 ust. 12 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
 „12. Co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu stanowią aktywa polskich emitentów denominowane w walucie polskiej”. -----
- 13) **w art. 44 statutu Funduszu dotychczasowy ustęp 11 zostaje przenieśniony na ustęp 13 i otrzymuje nowe następujące brzmienie:**-----
 „13. Do 35 % wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne lub aktywa denominowane w walutach.” -----
- 14) **w art. 44 statutu Funduszu zostaje dodany nowy ustęp 14 w następującym brzmieniu:** -----
 „14. Maksymalny poziom Dźwigni finansowej wynosi 200% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”-----
- 15) **art. 53 ust. 2 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
 „1) Instrumenty dłużne – nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,” -----
- 16) **art. 53 ust. 5 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
 „5. Do 25% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.” -----
- 17) **w art. 53 statutu Funduszu po ust. 6 dodaje się (kolejno) ust. 7, ust. 8 i ust. 9 w następującym**

brzmieniu: -----

„7. Suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, które nie posiadają przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. -----

8. Maksymalny poziom Dźwigni finansowej wynosi 200% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

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

18) **art. 61 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„2. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia powyższego celu przede wszystkim poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w różnego rodzaju instrumenty rynku finansowego dopuszczone Ustawą i Statutem, w proporcji zależnej od oceny perspektyw rynku danej kategorii lokat.” -----

19) **w art. 61 statutu Funduszu ustępy 3 i 4 zostają przenieumerowane (odpowiednio) na ustępy: 5 i 6, a następnie po ust. 2 dodaje się (kolejno) nowe ust. 3 i ust. 4 w następującym brzmieniu:**

„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.” -----

20) **art. 62 ust. 3 statutu Funduszu część wstępna [przed pkt 1)-pkt 4), które to punkty pozostają bez zmian] otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3. Fundusz może dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w:” -----

21) **w art. 62 statutu Funduszu treść aktualnego ust. 6 zostaje uchylona, a dotychczasowy ust. 7 zostaje przenieumerowany na ust. 6 i otrzymuje nowe następujące brzmienie:** -----

„6. Do 40% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić Instrumenty udziałowe, w szczególności akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie lub akcje spółek notowanych na Rynkach Zorganizowanych niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub akcje spółek notowanych na rynkach regulowanych w regionie Europy Środkowej i Wschodniej lub na innych zagranicznych rynkach regulowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska. -----

22) **w art. 62 statutu Funduszu po ustępie 6 dodaje się ust. 7 w nowym następującym brzmieniu:**

„7. Suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, które nie posiadają przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 25% Wartości

- Aktywów Netto Subfunduszu.” -----
- 23) **w art. 62 statutu Funduszu aktualny ustęp 8 otrzymuje nowe następujące brzmienie:** -----
„8. Zmodyfikowane duration portfela Subfunduszu jest zmienne i nie może być wyższe niż 7 lat dla całego portfela Subfunduszu.” -----
- 24) **w art. 62 statutu Funduszu ust. 9 zostaje przenieśniony na ust. 10, a następnie po ust. 8 dodaje się nowy ust. 9 w następującym brzmieniu:** -----
„9. Maksymalny poziom Dźwigni finansowej wynosi 200% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.” -----
- 25) **w art. 64 statutu Funduszu skreśla się w całości ust. 3 i ust. 4,** -----
- 26) **rozdział XVI statutu Funduszu otrzymuje nowy, następujący tytuł:** -----
„ROZDZIAŁ XVI. Subfundusz Obligacji Uniwersalny”
- 27) **art. 71 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
„2. Fundusz będzie dokonywał doboru lokat Subfunduszu kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Podstawowym kryterium doboru lokat Subfunduszu jest ocena dochodowości dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub Depozytów przy uwzględnieniu ryzyka emitenta (lub, odpowiednio, banku przyjmującego depozyt), struktury stóp procentowych i ryzyka płynności.”
- 28) **art. 71 ust. 3 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 Subfundusz, do których istnieje zobowiązanie drugiej strony co do ich odkupienia, oraz Depozyty Bankowe - od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,” ----
- 29) **w art. 71 statutu Funduszu ust. 4 zostaje przenieśniony na ust. 4a, a następnie po ust. 3 dodaje się nowy ust. 4 w następującym brzmieniu:** -----
„4. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz tytuły uczestnictwa Funduszy Dłużnych będą stanowić nie więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.” -----
- 30) **w art. 71 statutu Funduszu po ust. 5 dodaje się ust. 5a w następującym brzmieniu:** -----
„5a. Suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, które nie posiadają przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.” -----
- 31) **art. 71 ust. 7 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
„7. Do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.” -----
- 32) **w art. 71 statutu Funduszu po ust. 8 dodaje się (kolejno) ust. 9 i ust. 10 w następującym brzmieniu:** -----

- „9. Maksymalny poziom dźwigni finansowej wynosi 200% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
10. Zmodyfikowane duration portfela Funduszu jest zmienne i nie może być wyższe niż 7 lat dla całego portfela Subfunduszu.” -----
- 33) **rozdział XVII statutu Funduszu otrzymuje nowy, następujący tytuł:** -----
„ROZDZIAŁ XVII. Subfundusz Dynamiczny Akcji”
- 34) **art. 80 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
„2. Fundusz będzie dokonywał lokat Subfunduszu stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:

1) Instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje i kwity depozytowe – od 80% Wartości Aktywów Netto do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, -----
2) Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz krótkoterminowe Instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż rok - do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.” -----
- 35) **art. 80 ust. 5 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
„5. Do 25% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.” -----

Zmiany w statucie Funduszu wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ukazania się niniejszego ogłoszenia.