

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) 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, które prowadzą działalność w wybranych sektorach gospodarki; 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.”;

2) w art. 44 statutu Funduszu skreśla się w całości ust. 4;

3) art. 45 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Do Subfunduszu ma zastosowanie art. 5b Statutu.”;

4) w art. 45 statutu Funduszu skreśla się w całości kolejno ust. 3 i ust. 4;

5) art. 46 ust. 1 i ust. 2 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem art. 5c Statutu, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym:

- 1) kontrakty terminowe, których bazę stanowią indeks giełdowy, papiery wartościowe, stopy procentowe, kursy walut,
- 2) opcje, których bazę stanowią indeks giełdowy, papiery wartościowe, stopy procentowe, kursy walut,
- 3) transakcje dotyczące wymiany walut, papierów wartościowych, stóp procentowych, ryzyka kredytowego i indeksów giełdowych.

2. Subfundusz przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne kieruje się następującymi kryteriami:

- 1) płynności,
- 2) ceny,

- 3) dostępności,
 - 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym.”
- 6) w art. 46 statutu Funduszu skreśla się w całości (odpowiednio) ust. 3 i ust. 6;
- 7) po art. 46 statutu Funduszu dodaje się art. 46a w następującym brzmieniu:
„Art. 46a. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu
Do Subfunduszu ma zastosowanie art. 5d Statutu.”;
- 8) tytuł art. 47 statutu Funduszu otrzymuje nowe brzmienie: **„Kryteria doboru lokat Subfunduszu”**;
- 9) art. 47 ust. 1, ust. 2 i ust. 3 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:
- „1. Fundusz będzie dokonywał doboru lokat Subfunduszu kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz inwestuje głównie w spółki z różnych branż gospodarki, 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:
- 1) akcje i inne Instrumenty udziałowe emitowane przez spółki, które prowadzą działalność w wybranych sektorach gospodarki, oraz:
 - a) których wzrost wartości jest najbardziej prawdopodobny biorąc pod uwagę sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie,
 - b) których wzrost wartości jest najbardziej prawdopodobny, biorąc pod uwagę kryteria analizy fundamentalnej lub technicznej,
 - c) które wykazują dobrą relację wyceny na danym rynku w stosunku do wartości fundamentalnej spółki,
 - d) biorąc pod uwagę perspektywy rozwoju branży, w której prowadzą działalność,
 - e) biorąc pod uwagę przewidywaną stopę zwrotu z danej lokaty oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związany z tą lokatą,
 - 2) 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, oraz:
 - a) wzrost wartości jest najbardziej prawdopodobny biorąc pod uwagę sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie,

- b) których wzrost wartości jest najbardziej prawdopodobny, biorąc pod uwagę kryteria analizy fundamentalnej lub technicznej,
 - c) które wykazują dobrą relację wyceny na danym rynku w stosunku do wartości fundamentalnej spółki,
 - d) biorąc pod uwagę perspektywy rozwoju branży, w której prowadzą działalność,
 - e) biorąc pod uwagę przewidywaną stopę zwrotu z danej lokaty oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związany z tą lokatą.
2. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w art. 5a ust. 3 oraz ust. 1, zarządzający Subfunduszem podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się w szczególności:
- 1) wskazaniami wynikającymi z analizy fundamentalnej – na poziomie emitenta i rynku,
 - 2) wskazaniami opartymi na analizie technicznej – na poziomie emitenta i rynku,
 - 3) sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie.
3. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w art. 5a ust. 3, zarządzający Subfunduszem podejmuje decyzje inwestycyjne a zwłaszcza w odniesieniu do lokowania aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych, z uwzględnieniem warunków ekonomicznych i prognozowanej sytuacji na globalnych rynkach dłużnych instrumentów finansowych, jak również celu inwestycyjnego oraz zasad dywersyfikacji określonych poniżej a w szczególności:
- 1) wskazaniami wynikającymi z analizy obecnej i prognozowanej sytuacji makroekonomicznej,
 - 2) wskazaniami wynikającymi z analizy ryzyka stopy procentowej,
 - 3) wskazaniami wynikającymi z analizy ryzyka kredytowego emitentów,
 - 4) kryterium płynności.”

10) w art. 47 statutu Funduszu skreśla się w całości (odpowiednio) ust. 4 i ust. 5;

11) art. 48 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 48. Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu

1. Subfundusz będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:
- 1) Instrumenty udziałowe, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują powyżej 50% swoich aktywów w Instrumenty udziałowe – od 0 do 60% wartości Aktywów Subfunduszu,

- 2) Instrumenty dłużne, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz tytuły uczestnictwa Funduszy Dłużnych – od 40 do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 3) Depozyty – do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 4) listy zastawne emitowane przez krajowe banki hipoteczne – do 25% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Do 45% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w Instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa, 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. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
 4. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.”;

12) art. 49 statutu Funduszu skreśla się w całości.