

OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU
IPOPEMA EKOLOGII I INNOWACJI FUNDUSZ INWESTYCYJNY
ZAMKNIĘTY
Z DNIA 5 GRUDNIA 2023 R.

Niniejszym, IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianach w statucie funduszu IPOPEMA Ekologii i Innowacji Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, w ten sposób, że:

- 1) **W art. 1 ust. 1 po pkt 24) dodaje się pkt 24a) i 24b) w następującym brzmieniu:**
 - „24a) **MSCI All Country World Index Net Total Return Index (USD)** – rozumie się przez to indeks spółek o dużej i średniej kapitalizacji rynkowej pochodzących z krajów rozwiniętych. Identyfikator indeksu w systemie informacyjnym Bloomberg: M1WD Indeks, -----
 - 24b) **MSCI Global Alternative Energy Net Return Index (USD)** – rozumie się przez to indeks spółek o dużej, średniej lub małej kapitalizacji rynkowej pochodzących zarówno z krajów rozwiniętych, jak i rozwijających się, które uzyskują przychody przede wszystkim z produktów i usług z sektora alternatywnych źródeł energii. Identyfikator indeksu w systemie informacyjnym Bloomberg: NGEAE INDEX,“ -----
- 2) **w art. 1 ust. 1 statutu Funduszu po pkt 51) dodaje się pkt 51a) w następującym brzmieniu:** -----
 - „51a) **WIRON 1M** – rozumie się przez to stopę procentową składaną na podstawie WIRON w okresie 1 miesiąca, WIRON 1M Stopa Składana; WIRON jest indeksem transakcyjnym opracowywanym na podstawie danych dotyczących transakcji depozytowych, zawieranych przez podmioty przekazujące te dane z instytucjami finansowymi oraz z dużymi przedsiębiorstwami,“ -----
- 3) **art. 30 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„Art. 30 Wynagrodzenie Towarzystwa -----

1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Funduszem pobiera z Aktywów Funduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części stałej, w wysokości nie wyższej niż 4% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, naliczanej proporcjonalnie od Wartości Aktywów Netto Funduszu w danym Dniu Wyceny oraz części zmiennej, uzależnionej od wyników inwestycyjnych Funduszu („Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne”), naliczanych zgodnie z kolejnymi postanowieniami niniejszego artykułu (dalej łącznie: „Wynagrodzenie Towarzystwa”). -----
2. Wynagrodzenie Towarzystwa w części stałej naliczane i pobierane jest zgodnie z poniższymi zasadami: -----
 część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny nalicza się według następującego algorytmu: -----

$$WS(d) = 0,04 \cdot WAN(d-1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$

 gdzie: -----
 WS(d) – część stała Wynagrodzenia Towarzystwa na Dzień Wyceny, -----
 WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny, -----
 LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----
 LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym. -----
3. Wynagrodzenie Towarzystwa w części zmiennej (Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne): -----
 - 1) naliczane jest przy zastosowaniu modelu punktu odniesienia, który stanowi benchmark wskazany w ust. 3a (wskaźnik referencyjny), przy czym zasady naliczania Wynagrodzenia za wyniki inwestycyjne określone postanowieniami niniejszego oraz kolejnych ustępów stosowane są od dnia 1 stycznia 2024 r., -----
 - 2) należne jest w przypadku osiągnięcia przez Fundusz nadwyżki wyniku inwestycyjnego ponad wskaźnik referencyjny w Okresie Odniesienia, o którym mowa w ust. 3a, czyli tzw. alfy, pod warunkiem że pokryta jest ujemna alfa z poprzednich lat w Okresie Odniesienia, -----

- 3) naliczane jest i pobierane od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu każdej z serii istniejących w chwili naliczania rezerwy na Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne,-----
- 4) pobierane jest co do zasady w rocznych okresach rozliczeniowych (okres rozliczeniowy) w wysokości równej zagregowanej rezerwie na Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne utworzonej dla Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii Funduszu, według stanu na ostatni Dzień Wyceny w ramach danego okresu rozliczeniowego (tj. w ramach tzw. rocznej krystalizacji), przy uwzględnieniu że pierwsza roczna krystalizacja według zasad naliczania Wynagrodzenia za wyniki inwestycyjne określone postanowieniami niniejszego oraz kolejnych ustępów może nastąpić na ostatni Dzień Wyceny w 2024 r., a także według stanu na Dzień Wykupu – w przypadku wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii Funduszu, proporcjonalnie do udziału liczby wykupywanych Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii Funduszu w całkowitej liczbie Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu tej serii, z zastrzeżeniem postanowień kolejnych ustępów,-----
- 5) może zostać pobrane do wysokości odpowiadającej maksymalnej stawce tego wynagrodzenia, w wysokości nie wyższej niż 20%, wskazanej w ust. 3b pkt 1, z zastrzeżeniem postanowień ust. 4 i 5,-----
- 6) może zostać naliczone i pobrane także w przypadku gdy osiągnięta stopa zwrotu dla inwestycji w Certyfikaty Inwestycyjne jest ujemna, o ile przekracza ona nadal stopę zwrotu ustaloną dla Benchmark. -----
- 3a. Poszczególnym zmiennym stosowanym zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu na potrzeby pobierania Wynagrodzenia za wyniki inwestycyjne nadaje się następujące znaczenie: -----
- alfa5Y_a*** - różnica między skumulowaną stopą zwrotu dla danej serii Certyfikatów Inwestycyjnych w Okresie Odniesienia, przed naliczeniem *RSF_d*, a skumulowaną stopą zwrotu z Benchmark w Okresie Odniesienia, na dany Dzień Wyceny *d*, obliczona zgodnie ze wzorem:-----

$$alfa5Y_d = Rfund5Y_d - Rbench5Y_d$$

alfa5Y_{maxd} - wartość równa maksymalnej wartości $alfa5Y_Y$, obliczana zgodnie ze wzorem:

$$alfa5Y_{maxd} = \max_{1 \leq x \leq 5} \{alfa5Y_{Y-x}\},$$

gdzie x oznacza numer roku kalendarzowego w okresie odniesienia,

$\Delta alfa5Y_d$ - zmiana $alfa5Y_d$ dla Certyfikatów Inwestycyjnych w danym Dniu Wyceny d , przy czym:

jeżeli $alfa5Y_d > 0$ oraz $alfa5Y_d \geq alfa5Y_{d-1}$ i $alfa5Y_d > alfa5Y_{maxd}$ oraz $alfa5Y_{d-1} > alfa5Y_{maxd-1}$, to $\Delta alfa5Y_d$ wynosi:

$$\Delta alfa5Y_d = alfa5Y_d - \max\{alfa5Y_{d-1}; alfa5Y_{maxd}; 0\}$$

jeżeli $alfa5Y_d > 0$ oraz $alfa5Y_d \geq alfa5Y_{d-1}$ i $alfa5Y_d > alfa5Y_{maxd}$ oraz $alfa5Y_{d-1} \leq alfa5Y_{maxd-1}$, to $\Delta alfa5Y_d$ wynosi:

$$\Delta alfa5Y_d = alfa5Y_d - alfa5Y_{maxd}$$

jeżeli $alfa5Y_d > 0$ oraz $alfa5Y_d < alfa5Y_{d-1}$ i $alfa5Y_d > alfa5Y_{maxd}$, to $\Delta alfa5Y_d$ wynosi:

$$\Delta alfa5Y_d = \frac{(alfa5Y_d - alfa5Y_{d-1})}{|alfa5Y_{d-1} - alfa5Y_{maxd}|}$$

alfa5Y_Y - wartość przypadająca na ostatni Dzień Wyceny roku kalendarzowego, w ostatnich pięciu latach kalendarzowych, za okres rozpoczynający się pięć lat przed Dniem Wyceny d , nie wcześniej jednak niż w ostatnim Dniu Wyceny w 2023 r., a kończący się na ostatni Dzień Wyceny każdego roku kalendarzowego $(Y - 5)$ do $(Y - 1)$, wyznaczona jako:

$$alfa5Y_Y = Rfund_Y - Rbench_Y$$

Bench - wskaźnik referencyjny o składzie: 60% MSCI Global Alternative Energy Net Return Index (USD) + 30% MSCI All Country World Index Net Total Return Index (USD) + 10% WIRON 1M. Benchmark jest wyliczany dla każdego dnia wyceny, według poniższego wzoru, przy założeniu że jego wartość początkowa wynosi 100:

$$Bench_d = Bench_{d-1} * \{1 + 0,60 * (MSCI GAENR_d / MSCI GAENR_{d-1} - 1) + 0,30 * (MSCI ACWI NTR_d / MSCI ACWI NTR_{d-1} - 1)\}$$

+ 0,10*(WIRON 1M_d*LD/365)},-----

gdzie:-----

Bench_d - wartość Benchmarku dla danego Dnia Wyceny,-----

Bench_{d-1} - wartość Benchmarku w poprzednim Dniu Wyceny,-----

MSCI GAENR_d - wartość MSCI Global Alternative Energy Net Return Index (USD) dla danego Dnia Wyceny,-----

MSCI GAENR_{d-1} - wartość MSCI Global Alternative Energy Net Return Index (USD) w poprzednim Dniu Wyceny,-----

MSCI ACWI NTR_d - wartość MSCI All Country World Index Net Total Return Index (USD) dla danego Dnia Wyceny,-----

MSCI ACWI NTR_{d-1} - wartość MSCI All Country World Index Net Total Return Index (USD) w poprzednim Dniu Wyceny,-----

WIRON 1M_d - stawka WIRON 1M Stopa Składana dla danego Dnia Wyceny,-----

LD - liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny,-----

Dzień Wyceny d - Dzień Wyceny w dniu d,-----

Dzień Wyceny k - Dzień Wyceny, gdzie $k = 1$ oznacza dzień przypadający pięć lat przed Dniem Wyceny d , nie wcześniejszy jednak niż ostatni Dzień Wyceny w 2023 r.,-----

Dzień Wyceny y - Dzień Wyceny na koniec roku kalendarzowego,-----

Okres Odniesienia - okres pięciu kolejnych lat, liczony wstecz od Dnia Wyceny d , w którym skumulowana stopa zwrotu z Certyfikatów Inwestycyjnych jest porównywana ze skumulowaną stopą zwrotu z Benchmarku,-----

Rbench5Y_d - skumulowana stopa zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia, na Dzień Wyceny d , obliczona zgodnie ze wzorem:-----

$$R_{bench5Y_d} = \left[\prod_{k=2}^d (R_{bench_k} + 1) \right] - 1$$

za każdy Dzień Wyceny od $k = 1$ do Dnia Wyceny d , gdzie Dzień Wyceny $k = 1$ oznacza dzień przypadający pięć lat przed Dniem Wyceny d , nie wcześniejszy jednak niż ostatni Dzień Wyceny w 2023 r.,-----

$Rbench_k$ - stopa zwrotu z Benchmarku w Dniu Wyceny k ustalana zgodnie ze wzorem:-----

$$Rbench_k = \frac{Bench_k}{Bench_{k-1}} - 1$$

$Rbench_Y$ - skumulowana stopa zwrotu z Benchmarku w Okresie Odniesienia, obliczona zgodnie ze wzorem: -----

$$Rbench_Y = \left[\prod_{k=2}^y (Rbench_k + 1) \right] - 1$$

za każdy Dzień Wyceny od $k = 1$, do Dnia Wyceny y , gdzie Dzień Wyceny od $k = 1$ oznacza dzień przypadający pięć lat przed Dniem Wyceny d , nie wcześniejszy jednak niż ostatni Dzień Wyceny w 2023 r., -----

$Rfund_Y$ - skumulowana stopa zwrotu z Certyfikatów Inwestycyjnych za Okres Odniesienia, ustalona bez uwzględniania RSF_d przypadającej na Dzień Wyceny y , obliczona zgodnie ze wzorem:-----

$$Rfund_Y = \left(\frac{T_y}{WANCI_k} \right) - 1$$

gdzie $k = 1$ oznacza Dzień Wyceny przypadający pięć lat przed Dniem Wyceny d , nie wcześniejszy jednak niż ostatni Dzień Wyceny w 2023 r., gdzie:-----

$WANCI_k$ - zaokrąglona do pełnych groszy Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny, w ostatnim Dniu Wyceny przypadającym pięć lat przed Dniem Wyceny d , -----

T_Y - zaokrąglona do pełnych groszy techniczna Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wyceny y , odpowiadająca Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wyceny y , po naliczeniu Wynagrodzenia Towarzystwa w części stałej, a przed naliczeniem RSF_d ,-----

$Rfund5Y_d$ - skumulowana stopa zwrotu z Certyfikatów Inwestycyjnych w Okresie Odniesienia, przed naliczeniem RSF_d , na Dzień Wyceny d , obliczona zgodnie ze wzorem: -----

$$Rfund5Y_d = \left(\frac{T_d}{WANCI_k} \right) - 1$$

gdzie $k = 1$ oznacza Dzień Wyceny przypadający pięć lat przed Dniem Wyceny d ,
nie wcześniejszy jednak niż ostatni Dzień Wyceny w 2023 r., -----

gdzie: -----

$WANCI_k$ - zaokrąglona do pełnych groszy Wartość Aktywów Netto na Certyfikat
Inwestycyjny w ostatnim Dniu Wyceny przypadającym pięć lat przed Dniem
Wyceny d , -----

T_d - zaokrąglona do pełnych groszy techniczna Wartość Aktywów Netto na
Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wyceny d , odpowiadająca Wartości Aktywów
Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wyceny d , po naliczeniu
Wynagrodzenia Towarzystwa w części stałej, a przed naliczeniem RSF_d , -----

RSF_d - rezerwa na Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne dla danej serii
Certyfikatów Inwestycyjnych w Dniu Wyceny d , -----

RSF_{uma} - część rezerwy na Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne dla danej
serii Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w ust. 3d, -----

$RSFY$ - rezerwa na Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne dla danej serii
Certyfikatów Inwestycyjnych naliczona na ostatni Dzień Wyceny danego roku
kalendarzowego: -----

$RSFY = RSFY_d$ na ostatni Dzień Wyceny roku kalendarzowego Y , -----

$RSFY_d$ - rezerwa na Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne dla danej serii
Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w ust. 3c, -----

$WANpsf_d$ - zaokrąglona do pełnych groszy techniczna Wartość Aktywów Netto
w Dniu Wyceny d , odpowiadająca Wartości Aktywów Netto w Dniu Wyceny d ,
po naliczeniu Wynagrodzenia Towarzystwa w części stałej, a przed naliczeniem
 RSF_d , -----

Y - bieżący rok kalendarzowy. -----

3b. W każdym Dniu Wyceny d , tworzy się rezerwę na wynagrodzenie za wyniki
inwestycyjne Funduszu (RSF_d). Ustala się ją w wysokości zgodnej z zasadami
określonymi w pkt 1) - 4) poniżej: -----

1) naliczanie rezerwy: jeżeli $alfa5Y_d \geq alfa5Y_{d-1}$ i $alfa5Y_d > 0$ oraz $alfa5Y_d >$
 $alfa5Y_{max_d}$, to naliczana jest rezerwa w wysokości: -----

$$RSF_d = WANpsf_d * 20\% * \Delta alfa5Y_d -----$$

2) pomniejszanie rezerwy: jeżeli $\alpha Y_d < \alpha Y_{d-1}$ i $\alpha Y_d > 0$ oraz $\alpha Y_d > \alpha Y_{max_d}$, to za dany Dzień Wyceny d , dotychczas naliczona rezerwa na wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne Funduszu w danym roku kalendarzowym ($RSFY_{d-1}$) jest częściowo rozwiązywana, proporcjonalnie do spadku αY_d , o wartość wyliczoną zgodnie ze wzorem: -----

$$RSF_d = RSFY_{d-1} * \Delta \alpha Y_d \text{ -----}$$

3) zerowanie rezerwy: jeżeli $\alpha Y_d \leq 0$ lub $\alpha Y_d \leq \alpha Y_{max_d}$ i $RSFY_{d-1} > 0$, to w danym Dniu Wyceny d , dotychczas naliczona rezerwa na wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne Funduszu w danym roku kalendarzowym ($RSFY_{d-1}$) jest całkowicie rozwiązywana:-----

$$RSF_d = -RSFY_{d-1}, \text{ w konsekwencji: } RSFY_d = 0 \text{ -----}$$

4) brak rezerwy: Jeżeli $\alpha Y_d \leq 0$ lub $\alpha Y_d \leq \alpha Y_{max_d}$ i $RSFY_{d-1} = 0$, to w danym Dniu Wyceny d , rezerwa na wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne Funduszu dla Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii nie jest naliczana:-----

$$RSF_d = 0 \text{ -----}$$

Rezerwa na wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne Funduszu naliczona w danym roku kalendarzowym ($RSFY_d$) nie może być ujemna. -----

3c. Rezerwa na wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne Funduszu dla Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii naliczona do Dnia Wyceny d w roku kalendarzowym ($RSFY_d$), równa jest sumie rezerw na wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne Funduszu dla tej serii Certyfikatów Inwestycyjnych, naliczonych w każdym Dniu Wyceny d , do Dnia Wyceny d w danym roku kalendarzowym (opisanej jako: $\sum_{h=1}^d RSF_h$), pomniejszonej o sumę RSF_{um_d} (opisaną jako: $\sum_{h=1}^d RSF_{um_h}$) naliczonych w każdym Dniu Wyceny d , do Dnia Wyceny d w danym roku kalendarzowym, tj.:-----

$$RSFY_d = \sum_{h=1}^d RSF_h - \sum_{h=1}^d RSF_{um_h}, \text{ od } h, \text{ gdzie } h = 1 \text{ oznacza pierwszy Dzień Wyceny danego roku kalendarzowego, do Dnia Wyceny } d \text{ w roku kalendarzowym } Y \text{ -----}$$

$RSFY = RSFY_d$ na ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym Y , przy czym $RSFY \geq 0$ -----

Rezerwa na Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne dla danej serii Certyfikatów Inwestycyjnych naliczona na koniec danego roku kalendarzowego (*RSFY*) przebiegowa jest w zobowiązania Funduszu, z jej przeznaczeniem do wypłaty na rzecz Towarzystwa, o ile *RSFY* > 0.-----

- 3d. Część rezerwy na Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne dla danej serii Certyfikatów Inwestycyjnych, naliczonej w danym roku kalendarzowym do Dnia Wykupu (d) (*RSFY_d*), przebiegowa jest w zobowiązania Funduszu do wypłaty Towarzystwu, proporcjonalnie do udziału liczby Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii wykupionych w Dniu Wykupu (d) w całkowitej liczbie Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii na Dzień Wykupu (d), według następującej zasady:-----

$$RSF_{um_d} = \frac{\text{liczba CI wykupionych w Dniu Wykupu}_d}{\text{liczba CI w Dniu Wykupu}_d} * RSFY_d$$

a wyliczona w ten sposób kwota, zaokrąglona zostanie do pełnych groszy. -----

- 3e. Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne wypłacane jest Towarzystwu w wysokości rezerwy na to wynagrodzenie, utworzonej zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu, odpowiednio według stanu na: -----

- 1) ostatni Dzień Wyceny w ramach danego rocznego okresu rozliczeniowego, ----
- 2) ostatni Dzień Wyceny każdego kwartału kalendarzowego, w którym nastąpił wykup Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii, -----
- 3) ostatni Dzień Wyceny poprzedzający dzień, w którym nastąpi otwarcie likwidacji Funduszu. -----

- 3f. Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne wypłacane jest Towarzystwu w terminie do czternastego dnia miesiąca następującego po: -----

- 1) ostatnim Dniu Wyceny danego okresu rozliczeniowego – w przypadku, o którym mowa w ust. 3e pkt 1), -----
- 2) Dniu Wykupu, w którym nastąpił wykup Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii, o którym mowa w ust. 3e pkt 2), w przypadku tej części rezerwy na Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne, o której mowa w ust. 3d, -----
- 3) ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpi otwarcie likwidacji Funduszu, o którym mowa w ust. 3e pkt 3).-----

- 3g. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3e i 3f, w odniesieniu do Certyfikatów Inwestycyjnych niebędących przedmiotem wykupu w ostatnim Dniu Wykupu przypadającym w 2023 r., część zmienna Wynagrodzenia Towarzystwa pobierana jest w wysokości rezerwy na to wynagrodzenie przypadającej na Certyfikaty Inwestycyjne poszczególnych serii, naliczonej na zasadach określonych postanowieniami Statutu Funduszu obowiązującymi do dnia 31 grudnia 2023 r., oraz wypłacana jest Towarzystwu w terminie do czternastu dni od dnia jej naliczenia.-----
4. Towarzystwo może postanowić o nie naliczaniu i nie pobieraniu Wynagrodzenia Towarzystwa lub o naliczaniu i pobieraniu jedynie jego części.-----
5. Jeżeli zgodnie z obowiązującymi przepisami usługi Towarzystwa, za które Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Towarzystwa, zostaną obciążone podatkiem VAT, Wynagrodzenie Towarzystwa będzie uważane za wynagrodzenie netto.”.-----

Zmiany statutu Funduszu wskazane powyżej wchodzi w życie w dniu 1 stycznia 2024 r.

Zmiany statutu Funduszu wskazane powyżej wymagały uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, a Fundusz na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 1 grudnia 2023 r. (DFF.4022.1.73.2023.PM) otrzymał zezwolenie na ich dokonanie.